# ХЕРТИ АД

Индивидуален финансов отчет

За годината приключваща на 31 декември 2013

с независим одиторски доклад

# Съдържание

Отчет за финансовото състояние ..... 1
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход ..... 2
Отчет за промените в собствения капитал ..... 3
Отчет за паричните потоци ..... 4
Бележки към индивидуалния финансов отчет ..... 5

**Доклад на независимия одитор**

# Отчет за финансовото състояние

| *В хиляди лева* | *Бел.* | 31 декември 2013 | 31 декември 2012 |
|---|---|---|---|
| **Активи** | | | |
| Имоти, машини, съоръжения и оборудване | *15* | 17,063 | 14,546 |
| Нематериални активи | *16* | 522 | 89 |
| Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия | *17* | 333 | 325 |
| Други инвестиции | *17* | 3 | 3 |
| **Общо нетекущи активи** | | 17,921 | 14,963 |
| Материални запаси | *18* | 4,901 | 4,892 |
| Вземания от свързани лица | *28* | 2,572 | 2,488 |
| Търговски и други вземания | *19* | 9,026 | 7,266 |
| Пари и парични еквиваленти | *20* | 527 | 234 |
| **Общо текущи активи** | | 17,026 | 14,880 |
| **Общо активи** | | 34,947 | 29,843 |
| **Собствен капитал** | | | |
| Регистриран капитал | *21* | 12,014 | 12,014 |
| Премия от емисии | | 29 | 29 |
| Резерви | | 455 | 409 |
| Неразпределена печалба | | 337 | 66 |
| **Общо собствен капитал** | | 12,835 | 12,518 |
| **Пасиви** | | | |
| Заеми и кредити | *22* | 4,528 | 2,826 |
| Отсрочени данъчни пасиви | *23* | 859 | 836 |
| Доходи на наети лица | *24* | 41 | 44 |
| Финансиране | *26* | 1,499 | - |
| **Общо нетекущи пасиви** | | 6,927 | 3,706 |
| Задължения към свързани лица | *28* | 463 | 591 |
| Заеми и кредити | *22* | 9,631 | 8,494 |
| Търговски и други задължения | *25* | 5,091 | 4,534 |
| **Общо текущи пасиви** | | 15,185 | 13,619 |
| **Общо пасиви** | | 22,112 | 17,325 |
| **Общо собствен капитал и пасиви** | | 34,947 | 29,843 |

Бележките на страници 5 до 37 са неразделна част от този финансов отчет.

Председател на Съвета на директорите:

Александър Юлиянов

Главен счетоводител:

Виолета Янкова

Съгласно независим одиторски доклад:
КПМГ България ООД

Гилбърт МакКол
*Управител*

Добрина Калоянова
*Регистриран одитор*

# Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

| За годината, приключваща на 31 декември | *Бел.* | **2013** | **2012** |
|---|---|---|---|
| *В хиляди лева* | | | |
| Приходи | *7* | 27,886 | 27,564 |
| Други приходи от дейността | *8* | 2,764 | 2,803 |
| Балансова стойност на продадените материали и стоки | | (2,472) | (1,171) |
| Увеличение (намаление) на запасите от готова продукция и незавършено производство | | 114 | (105) |
| Капитализирани разходи | | 219 | 124 |
| Разходи за материали | *9* | (19,136) | (19,718) |
| Разходи за външни услуги | *10* | (2,473) | (2,295) |
| Разходи за амортизация | *15,16* | (1,411) | (1,440) |
| Разходи за персонала | *11* | (3,861) | (3,797) |
| Други разходи за дейността | *12* | (495) | (765) |
| **Печалба от оперативна дейност** | | 1,135 | 1,200 |
| Финансови разходи | | (787) | (696) |
| Финансови приходи | | - | 10 |
| **Нетни финансови разходи** | *13* | (787) | (686) |
| **Печалба преди данъци** | | 348 | 514 |
| Разходи за данъци | *14* | (31) | (52) |
| **Печалба за периода** | | 317 | 462 |
| **Друг всеобхватен доход** | | - | - |
| **Общо всеобхватен доход за периода** | | 317 | 462 |
| **Нетен доход на акция (в лева)** | *29* | 0.026 | 0.038 |

Бележките на страници 5 до 37 са неразделна част от този финансов отчет.

Председател на Съвета на директорите:

Александър Юлиянов

"ХЕРТИ" АД Шумен "ХЕРТИ" АД Шумен "ХЕРТИ" АД ШУМЕН

Главен счетоводител:

Виолета Янкова

Съгласно независим одиторски доклад:
КПМГ България ООД

Гилбърт МакКол
*Управител*

Добрина Калоянова
*Регистриран одитор*

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ София Рег. №045 "КПМГ - България" ООД

# Отчет за промените в собствения капитал

| *В хиляди лева* | Регистриран капитал | Премия от емисии | Законови резерви | Допълнителни резерви | Неразпределена Печалба | Общо |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Баланс на 1 януари 2012 | 12,014 | 29 | 27 | 382 | (396) | 12,056 |
| **Общо всеобхватен доход за периода** | | | | | | |
| Печалба за периода | - | - | - | - | 462 | 462 |
| Друг всеобхватен доход | - | - | - | - | - | - |
| **Общо всеобхватен доход за периода** | - | - | | - | 462 | 462 |
| Баланс на 31 декември 2012 | 12,014 | 29 | 27 | 382 | 66 | 12,518 |
| Баланс на 1 януари 2013 | 12,014 | 29 | 27 | 382 | 66 | 12,518 |
| **Общо всеобхватен доход за периода** | | | | | | |
| Печалба за периода | - | - | - | - | 317 | 317 |
| Друг всеобхватен доход | - | - | - | - | - | - |
| **Общо всеобхватен доход за периода** | - | - | - | - | 317 | 317 |
| Трансфер между резерви въз основа на решение на акционерите | - | - | 46 | - | (46) | - |
| Баланс на 31декември 2013 | 12,014 | 29 | 73 | 382 | 337 | 12,835 |

Бележките на страници 5 до 37 са неразделна част от този финансов отчет.

Председател на Съвета на директорите:

Александър Юлиянов

"ХЕРТИ" АД ШУМЕН

Главен счетоводител:

Виолета Янкова

Съгласно независим одиторски доклад:
КПМГ България ООД

Гилбърт МакКол
*Управител*

Добрина Калоянова
*Регистриран одитор*

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. №045
"КПМГ - България" ООД

# Отчет за паричните потоци

**За годината, приключваща на 31 декември**

| *В хиляди лева* | *Бел.* | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|
| **Парични потоци от оперативна дейност** | | | |
| Постъпления от клиенти | | 30,684 | 31,212 |
| Плащания на доставчици | | (25,719) | (26,582) |
| Нетен паричен поток свързан с работници и служители | | (3,950) | (3,766) |
| Платени/възстановени други данъци | | 982 | 852 |
| **Нетен паричен поток от оперативната дейност** | | 1,997 | 1,716 |
| **Парични потоци от инвестиционна дейност** | | | |
| Постъпления от продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване | | 324 | 1 |
| Придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване | | (4,156) | (1,075) |
| Придобиване на инвестиции в дъщерни предприятия | | - | (49) |
| Постъпления от финансиране | | 346 | - |
| **Нетен паричен поток от инвестиционна дейност** | | (3,486) | (1,123) |
| **Парични потоци от финансова дейност** | | | |
| Получени заеми | | 5,144 | 5,427 |
| Изплатени заеми | | (2,464) | (5,095) |
| Плащане по финансов лизинг | | (198) | (120) |
| Платени лихви | | (603) | (586) |
| Транзакционни и други финансови разходи | | (124) | (117) |
| Други парични потоци от финансова дейност | | 36 | (14) |
| **Нетен паричен поток от финансова дейност** | | 1,791 | (505) |
| Нетно увеличение на парични средства и парични еквиваленти | | 302 | 88 |
| Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари | | 234 | 157 |
| Ефект от промяна на валутния курс върху паричните средства | | (9) | (11) |
| **Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември** | *20* | 527 | 234 |

Бележките на страници 5 до 37 са неразделна част от този финансов отчет.

Председател на Съвета на директорите:

Александър Юлиянов

"ХЕРТИ" АД ШУМЕН

Главен счетоводител:

Виолета Янкова

Съгласно независим одиторски доклад:
КПМГ България ООД

Гилбърт МакКол
*Управител*

Специализирано одиторско предприятие София Рег. №045 "КПМГ - България" ООД

Добрина Калоянова
*Регистриран одитор*

# Бележки към индивидуалния финансов отчет


| | | Стр. | | | Стр. |
|---|---|---|---|---|---|
| 1. | Статут и предмет на дейност | 6 | 17. | Инвестиции | 26 |
| 2. | База за изготвяне | 6 | 18. | Материални запаси | 26 |
| 3. | Значими счетоводни политики | 7 | 19. | Търговски и други вземания | 26 |
| 4. | Определяне на справедливите стойности | 18 | 20. | Парични средства и парични еквиваленти | 27 |
| 5. | Управление на финансовия риск | 18 | 21. | Капитал и резерви | 27 |
| 6. | Отчитане по сегменти | 21 | 22. | Заеми и кредити | 27 |
| 7. | Приходи от продажба на продукция и стоки | 21 | 23. | Отсрочени данъчни активи и пасиви | 29 |
| 8. | Други приходи от дейността | 22 | 24. | Доходи на наети лица | 29 |
| 9. | Разходи за материали | 22 | 25. | Търговски и други задължения | 29 |
| 10. | Разходи за външни услуги | 22 | 26. | Финансиране | 30 |
| 11. | Разходи за персонала | 23 | 27. | Финансови инструменти | 30 |
| 12. | Други разходи | 23 | 28. | Свързани лица | 34 |
| 13. | Нетни финансови разходи | 23 | 29. | Доход на акция | 37 |
| 14. | Разходи за данъци | 23 | 30. | Условни пасиви | 37 |
| 15. | Имоти, машини, съоръжения и оборудване | 24 | 31. | Ангажименти за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване | 37 |
| 16. | Нематериални активи | 25 | 32. | Събития след датата на баланса | 37 |

**1. Статут и предмет на дейност**

Херти АД ("Дружеството") е акционерно дружество със седалище в България. Дружеството е регистрирано по дело № 567/2007 г. на Шуменски окръжен съд в съответствие с Търговския закон на Република България.

Предметът на дейност на Дружеството е производство на алуминиеви винтови капачки; производство на пластмасови капачки; лакиране и литография върху метални листи; термосвиваеми капсули за винени бутилки.

**2. База за изготвяне**

**(а) Съответствие**

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския Съюз.
Финансовите отчети са одобрени за издаване от Съвета на директорите на 19.03.2014г.

**(б) База за измерване**

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с принципа на историческата цена.
Методите използвани за определяне на справедливите стойности са оповестени в детайли в бележка 4.

**(в) Функционална валута и валута на представяне**

Финансовите отчети са изготвени в лева, който е функционалната валута на Дружеството. Финансовата информация е представена в лева, закръглени до хиляда, освен когато е посочено друго.

**(г) Използване на приблизителни оценки и преценки**

*Преценки*

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква ръководството да прави преценки, приблизителни оценки, предвиждания и допускания, които влияят на прилагането на политиките и на отчетените суми на активи и пасиви, приходи и разходи. Реалният резултат може да бъде различен от тези приблизителни оценки.
Приблизителните оценки и основните допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на приблизителните оценки се признава проспективно.

*Несигурност в допусканията и оценките*

Информация за значителни позиции, които са засегнати от оценки на несигурността и критични допускания при прилагане на счетоводните политики, които имат съществен ефект върху сумите признати във финансовите отчети се съдържа в следните бележки:

• Бележка 15 – Имоти, машини, съоръжения и оборудване, основни допускания за очаквания полезния живот;
• Бележка 18 – Материални запаси, относно оценка за нетната реализуема стойност.

**(д) Действащо предприятие**

Финансовият отчет е изготвен на базата на предположението, че Дружеството е действащо предприятие и ще продължава своята дейност в обозримо бъдеще. Тенденциите за продажбите на дружеството през 2014 са благоприятни за увеличаване на маржовете, максимизиране на печалбата и увеличаване на нетните входяши парични потоци. В тази връзка ръководството е убедено, че съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране (парични потоци от продажби и договори за финансиране) ще са адекватни за ликвидните нужди през следващата 2014 г.

## 3. Значими счетоводни политики

Значимите счетоводни политики представени по-долу са приложени последователно във всички периоди представени в този финансов отчет.

### (а) Дъщерни и асоциирани предприятия

***(i) Инвестиции в дъщерни предприятия***

Дъщерни са предприятията контролирани от Дружеството. Контрол съществува, когато Дружеството притежава властта, директно или индиректно, да управлява финансовата и оперативна политика на дадено предприятие с оглед извличането на изгоди от дейността му. В индивидуалните отчети на Дружеството инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойност, намалена със загуби от обезценка.

***(ii) Инвестиции в асоциирани предприятия***

Асоциирани са предприятията, върху които Дружеството оказва значително влияние, но не и контрол върху финансовата им и оперативна политика. В индивидуалните отчети на Дружеството инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат по себестойност, намалена със загуби от обезценка.

### (б) Чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се преизчисляват във функционалната валута на Дружеството по обменните курсове на датите на транзакциите.

Парични активи и пасиви, деноминирани в чужда валута, се преизчисляват във функционалната валута по обменния курс към отчетната дата. Не-парични активи и пасиви, които се оценяват по справедлива стойност в чуждестранна валута, се преизчисляват във функционалната валута по курса на датата, на която справедливата стойност е определена. Непарични позиции, които се оценяват по историческа цена в чуждестранна валута, не се преизчисляват.

От 1 януари 1999 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

### (в) Финансови инструменти

Дружеството класифицира не-деривативните финансови активи в категорията на заеми и вземания.

Дружеството класифицира не-деривативните финансови пасиви като други финансови пасиви.

***(i) Не-деривативни финансови активи и финансови пасиви – признаване и отписване***

Дружеството първоначално признава заеми и вземания и депозити на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи се признават първоначално на тяхната дата на търгуване.

Дружеството отписва финансов актив когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени, или нито прехвърля, нито задържа значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността и не запазва контрол над прехвърления актив. Всяко участие в такъв отписан финансов актив, което е създадено или задържано от Дружеството, се признава като отделен актив или пасив.

Дружеството отписва финансов пасив когато неговите договорни задължения са изпълнени, или са отменени, или са изтекли.

**3. Значими счетоводни политики, продължение**

**(в) Финансови инструменти, продължение**

***(i) Не-деривативни финансови активи и финансови пасиви – признаване и отписване, продължение***
Финансови активи и пасиви се компенсират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база, или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

***(ii) Не-деривативни финансови активи – оценяване***

*Заеми и вземания*

Тези активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване те се оценяват по амортизирана стойност, по метода на ефективния лихвен процент.

Заеми и вземания включват пари и парични еквиваленти и търговски и други вземания.

*Пари и парични еквиваленти*

В отчета за паричните потоци пари и парични еквиваленти включват банкови овърдрафти, които са платими при поискване и са неразделна част от управлението на паричните наличности на Дружеството.

***(iii) Не-деривативни финансови пасиви – оценяване***

Не-деривативни финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване тези пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

***(iv) Акционерен капитал***

*Обикновени акции*

Допълнителните разходи, пряко свързани с издаването на обикновените акции, нетно от данъчни ефекти, се признават като намаление на собствения капитал.

*Обратно изкупуване и повторно издаване на обикновени акции (изкупени собствени акции)*

При изкупуване на собствени акции, платената сума, която включва директно свързаните разходи, нетно от данъци, се признава като намаление в собствения капитал. Обратно изкупените собствени акции се представят в резерва от собствени акции. Когато изкупени собствени акции в последствие бъдат продадени или бъдат преиздадени, получената сума се признава в увеличение на собствения капитал, а печалбата/загубата от сделката се представя в премиен резерв.

**3. Значими счетоводни политики, продължение**

**(г) Имоти, машини, съоръжения и оборудване**

***(i) Признаване и оценка***

*Първоначално признаване*

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупани амортизации и загуби от обезценка.

Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно (основни компоненти).

***(ii) Последваща оценка***

Нетекущи активи, са представени в отчета за финансовото състояние на базата на историческа цена, намалена с натрупани амортизации и загуби от обезценка.

Печалби и загуби при продажба на имоти машини, съоръжения и оборудване се определят като се сравняват постъпленията от продажбата с отчетната стойност на имоти, машини, съоръжения и оборудване и се признават в „други приходи" в отчета за доходите.

***(iii)Последващи разходи***

Последващи разходи се капитализират само когато е вероятно, че бъдещи икономически ползи от тези разходи ще бъдат получени от Дружеството.

***(iv) Амортизация***

Амортизацията се изчислява така, че да се изпише цената на придобиване на имотите, машините, съоръженията и оборудването, намалена с очакваната им остатъчна стойност, на база линейния метод за очакваните им полезни животи, като обикновено се признава в печалбата или загубата. Активи на лизинг се амортизират за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора. Земята не се амортизира.

Очакваните срокове на полезен живот за имоти, машини, съоръжения и оборудване са, както следва:

- сгради 25 - 30 години;
- машини, съоръжения 2 – 30 години;
- превозни средства 5 - 15 години;
- стопански инвентар 5 - 20 години;

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка отчетна дата и се коригират, ако е подходящо.

**3. Значими счетоводни политики, продължение**

**(д) Нематериални активи**

***(i) Признаване и оценка***
Нематериални активи, придобити от Дружеството, имащи определен полезен живот, са представени по цена на придобиване, намалена с натрупана амортизация и загуби от обезценки.

***(ii) Последващи разходи***
Последващи разходи се капитализират само когато увеличават бъдещата икономическа полза от специфичния актив, за който се отнасят. Всички останали разходи, включително разходи за вътрешно генерирани репутация и търговски марки, се признават като разход в момента на тяхното възникване.

***(iii) Амортизация***
Амортизацията се изчислява така, че да се изпише цената на придобиване на нематериалните активи, намалена с очакваната им остатъчна стойност, на база линейния метод за очакваните им полезни животи, като обикновено се признава в печалбата или загубата.

Очакваните срокове на полезен живот за текущия и сравнителния период са както следва:

- програмни продукти 2 години.
- търговски марки

Методите на амортизация, полезния живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка отчетна дата и се коригират ако е подходящо.

**(е) Нетекущи активи държани за продажба**

Нетекущи активи, или групи за изваждане от употреба, съставени от активи и пасиви, се класифицират като държани за продажба, ако е много вероятно, че стойността им ще бъде възстановена основно чрез продажба, а не чрез продължаваща употреба.

Такива активи, или група за изваждане от употреба, обикновено се оценяват по по-ниската от тяхната балансова стойност и справедливата стойност, намалена с разходите за продажба. Всяка загуба от обезценка на група за изваждане от употреба се разпределя към активите и пасивите на пропорционална основа, с изключението че загуба не се разпределя за материалните запаси, финансови активи, отсрочени данъчни активи и инвестиционни имоти, които продължават да се отчитат в съответствие със счетоводните политики на Дружеството. Загуби от обезценка при първоначално класифициране като държани за продажба и последващи печалби или загуби от преоценка, се признават в печалби и загуби.

След като веднъж са класифицирани като държани за продажба, нематериалните активи и имотите, машините, съоръженията и оборудването не се амортизират.

## 3. Значими счетоводни политики, продължение

### (ж) Наети активи

Лизинговите договори, по силата на които на Дружеството се прехвърлят всички значими рискове и изгоди от собствеността, се класифицират като финансов лизинг. При първоначално признаване наетите активи се отчитат по по-ниската от справедлива стойност и настояща стойност на минималните лизингови плащания. След първоначално признаване, активът се отчита според счетоводната политика, приложима за съответния актив.

Различни от тези лизингови договори са договори за оперативен лизинг и те не се признават в отчета за финансовото състояние на Дружеството.

### (з) Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Себестойността на материалните запаси се базира на метода на средно-претеглената стойност По отношение на произведените материални запаси и незавършеното производство, себестойността включва подходяща част от непреките общопроизводствени разходи, базирана на нормалния оперативен капацитет.

### (и) Обезценка

***(i) Недеривативни финансови активи***

Финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалби и загуби, се преглеждат към всяка отчетна дата, за да се прецени дали съществуват обективни доказателства за обезценка.

Обективно доказателство, че финансов актив е обезценен, включва:

- неизпълнение или просрочие от длъжника;
- преструктуриране на задължението към Дружеството при условия, които Дружеството иначе не би разглеждало;
- индикации, че длъжник или емитент ще изпадне в несъстоятелност;
- неблагоприятни промени в статуса на плащания на длъжник или емитент;
- изчезването на активен пазар за дадена ценна книга;
- наблюдаеми данни, които показват, че има измеримо намаление на очакваните парични потоци от група финансови активи.

За инвестиция в капиталова ценна книга обективно доказателство за обезценка включва значителен или продължителен спад в справедливата стойност под нейната цена на придобиване. За значителен спад Дружеството счита 20 процента, а за продължителен спад се счита период от 9 месеца.

## 3. Значими счетоводни политики, продължение

### (и) Обезценка, продължение

***(i) Недеривативни финансови активи, продължение***

*Финансови активи отчитани по амортизирана стойност*

Дружеството взима предвид доказателства за обезценка на тези активи, както за конкретен актив, така и на колективно равнище. Всички индивидуално значими активи се проверяват за специфична обезценка. Тези, за които няма специфична обезценка, след това се проверяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана. Активите, които не са индивидуално значими, се проверяват колективно за обезценка. Колективната проверка се прави като се групират заедно активи със сходни характеристики на риска.

При проверката на колективно ниво за обезценка, Дружеството използва историческа информация за времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, и прави корекция ако текущите икономически и кредитни условия са такива, че е вероятно реалните загуби да бъдат по-големи или по-малки от предполаганите на базата на историческите тенденции.

Загубата от обезценка се изчислява като разликата между отчетна стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка се признава в печалби и загуби и се отразява в коректива сметка. Когато Дружеството определи, че няма реалистична възможност за възстановяване на актива, съответните суми се отписват. Ако загубата от обезценка впоследствие намалее, и намалението може обективно да се свърже със събитие, настъпило след признаването на обезценка, тогава признатата преди загуба от обезценка се отразява обратно през печалбата или загубата.

***(ii) Не-финансови активи***

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Дружеството (различни от инвестиционни имоти, материални запаси и отсрочени данъчни активи) се преглеждат към всяка отчетна дата с цел да се определи дали има индикации за обезценка. В случай, че съществуват такива индикации, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За нематериални активи с неопределен полезен живот, или които още не са готови за употреба, възстановимата стойност се определя на всяка година по едно и също време. Загуба от обезценка се признава в случай, че балансовата стойност на един актив или обект, генериращ парични потоци (ОГПП), превишава неговата възстановима стойност.

Възстановимата стойност на актив или ОГПП, е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и риска специфичен за актива или за ОГПП. За целта на теста за обезценка, активи, които не могат да бъдат тествани индивидуално, се групират заедно в най-малката възможна група активи, генерираща парични постъпления от продължаваща употреба, които са в голяма степен независими от паричните постъпления от други активи или ОГПП.

## 3. Значими счетоводни политики, продължение

### (и) Обезценка, продължение

***(ii) Не-финансови активи, продължение***

Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби за активи, които не са преоценени. Загуба от обезценка за преоценен актив се признава в ДВД доколкото тази обезценка не надвишава сумата на преоценъчния резерв за същия актив. Такава загуба от обезценка за преоценен актив намалява преоценъчния резерв за същия актив. Загуби от обезценка признати за ОГПП се разпределят така, че да намалят балансовите стойности на активите в обекта пропорционално.

Загуба от обезценка се възстановява само до такава степен, че балансовата стойност на актива не надвишава балансовата стойност, която би била определена, след приспадане на амортизация, ако загуба от обезценка не е била признавана.

### (к) Доходи на наети лица

***(i) Планове с дефинирани вноски***

Задълженията за превеждане на вноски по плановете с дефинирани вноски се признават като разходи когато свързаните услуги се предоставят.

***(ii) Планове с дефинирани доходи***

Задължението на Дружеството за планове с дефинирани доходи се изчислява отделно за всеки план, като се прогнозират бъдещите доходи, които служителите са заработили в резултат на положен труд в текущия и предходни периоди и този доход се дисконтира.

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионират в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителят има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни брутни работни заплати. Към датата на баланса ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители. В бележка 24 е оповестена сумата на начисленото задължение.

***(iii) Краткосрочни доходи на наети лица***

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се отчитат като разход, когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител и задължението може да се оцени надеждно.

### (л) Провизии

Провизиите се определят чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци с лихвен процент преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и рисковете, специфични за задължението. Олихвяването на дисконтираната стойност се признава като финансов разход..

***(l) Гаранции***

Провизиите за гаранции се признават когато свързаните с тях продукти или услуги са продадени. Провизиите се базират на исторически данни за гаранциите и на претегляне на всички възможни случаи с вероятностите те да се случат.

**3. Значими счетоводни политики, продължение**

**(м) Приходи**

***(i) Приходи от продажба на продукция и стоки***

Приход се признава когато съществените рискове от собствеността са прехвърлени към купувача, получаването на възнаграждението е вероятно, свързаните разходи и възможните връщания на стоки могат да се определят надеждно, няма продължаваща свързаност на ръководството със стоките, и сумата на прихода може да се измери надеждно. Приходите се признават нетно от връщания, търговски отстъпки и количествени рабати.

Прехвърлянето на рисковете и изгодите варира според конкретните условия на договора за продажба. За по-голямата част от продажбите на продукция от Дружеството, прехвърлянето обикновено се извършва с предаване на стоките на купувача в склада на Дружеството.

***(ii) Приходи от услуги***

Дружеството признава приходи от предоставени услуги според степента на завършеност на сделката към отчетната дата. Степента на завършеност се определя чрез анализ на завършената работа.

***(iii) Комисионни приходи***

Когато Дружеството действа в качеството си на агент, а не на принципал по дадена транзакция, признатият приход е нетната сума на комисионната, получена от Дружеството.

**(н) Безвъзмездни средства предоставени от държавата**

Дружеството признава безвъзмездни средства, предоставени от държавата, първоначално като отсрочени приходи по справедлива стойност когато има достатъчна сигурност, че ще бъдат получени и че Дружеството ще изпълни условията, свързани със средствата; след това те се признават в печалби и загуби като други приходи на систематична база за полезния живот на актива.

Безвъзмездни средства, които компенсират Дружеството за извършени разходи, се признават в печалби и загуби на систематична база в периодите, в които възникват разходите.

**(о) Лизинг**

***Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг***

При възникване на споразумението, Дружеството определя дали то е, или съдържа лизинг.

При възникване или след повторна оценка на споразумение, което съдържа лизинг, Дружеството разделя плащания и други изисквани възнаграждения по това споразумение, на такива за лизинг, и такива за други елементи, въз основа на относителните им справедливи стойности. Ако Дружеството заключи, че за даден финансов лизинг е невъзможно да се разделят плащанията надеждно, актив и пасив се признават в размер, равен на справедливата стойност на базовия актив; в последствие пасивът се намалява, когато се извършват плащанията, и се признава вменен финансов разход върху пасива като се използва диференциалния лихвен процент на Дружеството.

**3. Значими счетоводни политики, продължение**
**(о) Лизинг , продължение**

***Плащания по лизингови договори***

Плащанията по оперативен лизинг се признават в печалби и загуби на база линейния метод за периода на лизинговия договор. Получени лизингови стимули се признават като неразделна част от общите лизингови разходи през периода на договора.

Минималните лизингови вноски по финансов лизинг се разпределят между финансови разходи и намаляване на неуредените задължения. Финансовите разходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок така, че да се постигне постоянен периодичен лихвен процент на остатъка от задължението на актива(ите).

**(п) Финансови приходи и разходи**

Финансовите приходи и разходи на Дружеството включват:

- приходи от лихви;
- разходи за лихви;
- валутни курсови печалби или загуби от финансови активи и финансови пасиви;
- обезценка на финансови активи (различни от търговски вземания);

Лихвени приходи или разходи се признават използвайки метода на ефективния лихвен процент. Приход от дивидент се признава в печалбата или загубата на датата, на която е установено правото на Дружеството да получи плащане.

**(р) Данъци върху дохода**

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в печалби и загуби, с изключение на този, отнасящ се за бизнес комбинации или за статии, които са признати директно в собствения капитал, или в друг всеобхватен доход.

***(i) Текущ данък***

Текущият данък е очакваното данъчно задължение или вземане върху облагаемата печалба или загуба за годината, прилагайки данъчните ставки, влезли в сила, или по същество въведени към отчетната дата, и всички корекции за данъчни задължения или вземания за предходни години.

***(ii) Отсрочен данък***

Отсрочените данъци се изчисляват върху временните разлики между сумите на активите и пасивите, признати във финансовия отчет, и сумите използвани за данъчни цели. Отсрочен данък не се признава за:

- временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка, която не е бизнес комбинация и която не засяга печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели;
- разлики, свързани с инвестиции в дъщерни предприятия и съвместно контролирани предприятия, доколкото е вероятно, че те няма да имат обратно проявление в обозримото бъдеще; и
- облагаеми временни разлики, възникващи от първоначално признаване на репутация.

**3. Значими счетоводни политики, продължение**

**(р) Данъци върху дохода, продължение**

***(ii) Отсрочен данък, продължение***

Отсрочен данък се оценява по данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за временните разлики когато те се проявяват обратно, на базата на закони, които са в сила, или са въведени по същество към отчетната дата.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират само ако има правно основание за приспадане на текущи данъчни активи и пасиви, и те се отнасят до данъци върху печалбата, наложени от едни и същи данъчни власти.

Актив по отсрочени данъци се начислява за неизползваните данъчни загуби, кредити и приспадащи се временни разлики, доколкото е вероятно бъдеща облагаема печалба да бъде налична, срещу която те да могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана.

При определянето на текущия и отсрочения данък Дружеството взема предвид ефекта от несигурни данъчни позиции и дали допълнителни данъци или лихви може да са дължими. Дружеството смята, че начисленията за данъчни задължения са адекватни за всички отворени данъчни години на базата на оценката на много фактори, включително интерпретиране на данъчни закони и предишен опит. Тази оценка се основава на приблизителни оценки и допускания и може да включва преценки за бъдещи събития. Може да се появи нова информация, според която Дружеството да промени своите преценки за адекватността на съществуващите данъчни задължения; такива промени в данъчните задължения биха засегнали разхода за данъци в периода, когато такова определяне бъде направено.

**(с) Нетен доход на акция**

Дружеството представя данни за основен нетен доход на акция и такъв с намалена стойност за обикновените си акции. Основните доходи на акция се изчисляват като печалбата или загубата разпределяема към обикновените акционери се раздели на среднопретеглениия брой на обикновени акции на Дружеството през този период. Нетен доход на акция с намалена стойност се определя чрез коригиране на печалбата или загубата разпределяема към обикновените акционери и среднопретеглениия брой на обикновените акции за ефектите от всички потенциални обикновени акции с намаляващ дохода на акция ефект, които включват конвертируеми облигации и опции върху акции предоставени на работниците и служителите.

**(т) Отчитане по сегменти**

Сегментът е разграничим компонент на Дружеството , който е ангажиран или в предоставяне на свързани продукти или услуги (бизнес сегмент), или в предоставянето на продукти или услуги в рамките на определена икономическа среда (географски сегмент), и който е предмет на рискове и възвръщаемост, които са различни от тези на другите сегменти. Основният формат на Дружеството за отчитане по сегменти е основан на географските сегменти. Резултатите от сегмента, които се отчитат на Съвета на директорите са такива които директно се отнасят към сегмента, както и такива които са разпределени на разумна база. Неразпределените елементи включват основно корпоративни активи и разходи обши за дружеството.

**3. Значими счетоводни политики, продължение**
**(у) Нови стандарти и разяснения, които не са приложени по-рано**

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, могат да бъдат приложени по-рано в годишния период завършващ на 31 декември 2013 година, въпреки че все още не са задължителни за прилагане преди следващ период. Тези промени не са приложени по-рано при изготвянето на този финансов отчет. Дружеството не планира да прилага тези стандарти по-рано.

***Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които не са приложени по-рано – одобрени за прилагане от ЕК.***

- МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети* се прилага най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 година. МСФО 10 въвежда единен модел на контрол за определяне дали дадено предприятие, в което е инвестирано, трябва да се консолидира. Дружеството не очаква новият стандарт да има ефект върху консолидирания финансов отчет, тъй като преценката за контрол върху текущите предприятия, в които е инвестирано, според новия стандарт не се очаква да промени предходните заключения относно контрола на Дружеството върху тези предприятия.
- МСФО 11 *Съвместни предприятия*, се прилага най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 година. Дружеството не очаква новият стандарт да има ефект върху финансовия отчет, тъй като преценката на съвместни предприятия според новия стандарт не се очаква да доведе до промяна в отчитането на съществуващите съвместни предприятия.
- МСФО 12 *Оповестяване на дялови участия в други предприятия* се прилага най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 година. Дружеството не очаква новият стандарт да има съществен ефект върху финансовия отчет.
- МСС 27 *Индивидуални финансови отчети* (2011), който заменя МСС 27 (2008) се прилага най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 година. Дружеството не очаква промените в стандарта да имат съществен ефект върху финансовия отчет.
- МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия (2011), който заменя МСС 28 (2008), се прилага най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 година. Дружеството не очаква промените в стандарта да имат съществен ефект върху финансовия отчет, тъй като няма инвестиции в съвместни или асоциирани предприятия, които биха били засегнати от промените.
- Промени в МСС 32 *Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви,* се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 година. Дружеството не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като не прилага компенсиране за своите финансови активи и финансови пасиви и няма глобални споразумения за компенсиране.
- Промени в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 27 – Инвестиционни предприятия, следва да се прилагат за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2014 година. Дружеството не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като Дружеството не отговаря на определението за инвестиционно предприятие.
- Промени в МСС 36 – *Оповестявания на възстановимата сума за нефинансови активи,* се прилагат за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2014 година. Дружеството не очаква промените да имат съществен ефект върху финансовия отчет.
- Промени в МСС 39 – *Новация на деривати и продължение на отчитането на хеджирането,* се прилагат за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2014 година. Дружеството не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като Дружеството не прилага хеджиране.

**3. Значими счетоводни политики, продължение**
**(у) Нови стандарти и разяснения, които не са приложени по-рано, продължение**

***Стандарти, разяснения и промени в стандарти издадени от СМСС/КРМСФО, които все още не са одобрени за прилагане от ЕК:***

Ръководството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са взети пред вид при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за одобрение за прилагане на Европейската комисия.

- МСФО 9 *Финансови инструменти (издаден ноември 2009) и Допълнения към МСФО 9 (2010 и 2013) и Промени в МСФО 9 и МСФО 7 – Задължителни дати на влизане в сила и насоки за преминаване (датата на влизане в сила не е определена, ще се прилага ретроспективно, по-ранното прилагане е разрешено)*
- Промени в МСС 19 – *Планове с дефинирани доходи: Вноски от служители* (Следва да се прилага за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2014 година. По-ранното прилагане се разрешава. Прилагането ще е ретроспективно)
- КРМСФО 21 – Налози (Следва да се прилага за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2014 година По-ранното прилагане се разрешава. Прилагането ще е ретроспективно).

**4. Определяне на справедливите стойности**

Някои от счетоводните политики и оповестявания изискват определяне на справедливи стойности за финансови и за не-финансови активи и пасиви. Справедливи стойности са определени за целите на отчитането и оповестяването на базата на следните методи. Когато е приложимо, в съответните бележки е оповестена допълнителна информация за допусканията направени при определянето на справедливите стойности на специфичния актив или пасив.

**5. Управление на финансовия риск**
Дружеството има експозиция към следните рискове възникващи от употребата на финансови инструменти:
- кредитен риск
- ликвиден риск
- пазарен риск

Тази бележка представя информация за експозицията на Дружеството към всеки един от горните рискове, целите на Дружеството, политики и процеси за измерване и управление на риска, и управлението на капитала на Дружеството. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към финансовия отчет.

Съветът на директорите носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството. Политиката на Дружеството за управление на риска е развита така, че да идентифицира и анализира рисковете, с които се сблъсква Дружеството, 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 Дружеството. Дружеството, чрез своите стандарти и процедури за обучение и управление, цели да развие конструктивна контролна среда, в която всички служители разбират своята роля и задължения.

## 5. Управление на финансовия риск, продължение

Одит комитетът на Дружеството следи как ръководството осигурява съответствие с политиките за управление на риска, и преглежда адекватността на рамката за управление на риска по отношение на рисковете, с които се сблъсква Дружеството.

**Кредитен риск**
Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти и инвестиции във финансови инструменти.

***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 Дружеството оперира. Приблизително 59% от приходите на Дружеството за 2013 г. са резултат от продажби към десет клиента (2012 г.: 65%), а 81 % от приходите за 2013 г. са реализирани от износ в (2012 г.: 84%). Кредитната политика на Дружеството предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания. Политиката на Дружеството включва предоставяне на кредитен период според вида на пазара, големината на клиента, както и от това да ли е дългогодишен клиент. Клиенти, които не могат да се вместят в критериите за кредитоспособност могат да извършват покупки срещу заплащане в брой. Дружеството не изисква обезпечение по отношение на търговските и други вземания.
Дружеството отчита обезценка, която представлява очакваните загуби по отношение на търговските и други вземания и инвестиции. Обезценката се състои основно от компонент, който се отнася за индивидуално значими експозиции и колективен компонент за загуба за групи сходни активи по отношение на загуби, които са възникнали, но все още не са идентифицирани. Колективният компонент се определя на база исторически данни за плащанията по сходни финансови активи.

***Гаранции***
Политиката на Дружеството е да дава финансови гаранции само след предварително одобрение от мажоритарния акционер. Към 31 декември 2013 г. български банки като поръчител на Херти АД са издали банкови гаранции в полза на трети лица. (виж бележка 30).

**Ликвиден риск**
Ликвидният риск е рискът, че Дружеството ще има трудности при изпълнение на задълженията, свързани с финансовите пасиви, които се уреждат в пари или чрез друг финансов актив. Подходът на Дружеството за управление на ликвидността е да се осигури, доколкото е възможно, че винаги ще има достатъчно ликвидност, за да изпълни задълженията си, както при нормални, така и при стресови условия, както и без да се понесе неприемливи загуби или да се навреди на репутацията на Дружеството.
Дружеството 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. Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 30 дни, включително обслужването на финансовите задължения; Дружеството наблюдава нивото на очакваните входящи парични потоци от търговски и други вземания заедно с очакваните изходящи парични потоци към търговски и други задължения. Дружеството също така поддържа активни кредитни линии в размер достатъчен за да се осигури ликвиден ресурс за дейността на дружеството (виж бележка 22).

## 5. Управление на финансовия риск, продължение

**Пазарен риск**
Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на Дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да се контролира експозицията към пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта.

***Валутен риск***
Като цяло, Дружеството има ограничена експозиция към валутен риск тъй като:
- покупките на основните стоки и материали, с които Дружеството търгува или влага в производството, са деноминирани в евро
- продажбите на външен пазар също са деноминирани в евро.

***Лихвен риск***
Дружеството управлява своя лихвен риск, като определя заемите си да бъдат предимно с плаващ лихвен процент и добавка с фиксиран размер.

**Управление на капитала**
Политиката на ръководството е да се подържа силна капиталова база, така че да се подържа доверието на собствениците, и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Целта на Дружеството е да подържа 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 Дружеството е да се постигне възвращаемост на собствения капитал между 8 и 10 процента; през 2013 г. възвращаемостта е положителна 2,6 % (2012: положителна 3,8 %). За сравнение средно претегления лихвен разход върху заемите е 4.90% (2012: 5,10%). За предотвратяване на увеличаването на загубата и намаляване на собствения капитал, 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 административни и управленски разходи.
През годината не е имало промени в управлението на капитала на Дружеството.
Дружеството не е предмет на специфични капиталови изисквания наложени по договор или регулативна рамка.

**Оперативен риск**
Оперативен риск е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг от причини, свързани с процесите, персонала, технологиите и инфраструктурата на Дружеството, както и от външни фактори, различни от кредитни, пазарни и ликвидни рискове, като например тези, произтичащи от правни и регулаторни изисквания и общоприети стандарти на корпоративно поведение. Оперативни рискове възникват от всички операции на Дружеството.
Целта на Дружеството е да се управлява оперативния риск, така че да се балансира между избягването на финансови загуби и увреждане на репутацията на Дружеството, и цялостната ефективност на разходите и да се избягват процедурите за контрол, които ограничават инициативата и творчеството.

Основната отговорност за разработване и прилагане на контроли за оперативния риск се възлага на висшето ръководство. Тази отговорност се подпомага от развитието на общи стандарти за Дружеството за управление на оперативния риск .

Съответствието със стандартите на Дружеството е подкрепено от периодични прегледи, предприети от оперативното ръководство. Резултатите от прегледите се обсъждат с управлението на бизнес звеното, към което се отнасят, с резюмета, представени на Одитния комитет и старшия ръководен състав на Дружеството.

**Бележки към индивидуалния финансов отчет**

## 6. Отчитане по сегменти

Дружеството има три основни сегмента, описани по-долу които представляват географските стратегическите направления на дейността на дружеството. Различните направления се управляват по различен начин, тъй като те изискват различна пазарна стратегия. За всяко от стратегическите направления Съвета на директорите (който е основния орган за вземане на решения) разглежда вътрешни управленски доклади, поне на тримесечна база. Информацията за резултатите на всеки от стратегическите направления е представена по-долу. Оценка за резултатите се прави на база на приходите на сегмента, като ръководството приема, че това е най-релевантния показател за оценка за резултатите на сегмента в сравнение с други дружества опериращи в тези географски сегменти.

| | Русия | | Европейски съюз (без България) | | България | | Други | | Предприятието като цяло | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **В хиляди лева** | **2013** | **2012** | **2013** | **2012** | **2013** | **2012** | **2013** | **2012** | **2013** | **2012** |
| Приходи от външни клиенти: | | | | | | | | | | |
| Продажби | 6,061 | 5,212 | 13,080 | 14,373 | 4,078 | 3,748 | 4,667 | 4,231 | 27,886 | 27,564 |
| Други приходи – продажба на отпадък | | - | 370 | 674 | 1,060 | 780 | | - | 1,430 | 1,454 |
| Общо приходи | 6,061 | 5,212 | 13,450 | 15,047 | 5,138 | 4,528 | 4,667 | 4,231 | 29,316 | 29,018 |
| Резултат на сегмента | 334 | 502 | 1,351 | 1,428 | 610 | 586 | 867 | 639 | 3,162 | 3,155 |
| Неразпределени приходи | | | | | | | | | 1,334 | 1,349 |
| Неразпределени разходи | | | | | | | | | (3,361) | (3,304) |
| Печалба от дейността | | | | | | | | | 1,135 | 1,200 |
| Нетни финансови разходи | | | | | | | | | (787) | (686) |
| Разходи за данъци | | | | | | | | | (31) | (52) |
| Печалба за периода | | | | | | | | | 317 | 462 |
| Активи на сектора | 4,246 | 3,916 | 3,370 | 3,499 | 1,305 | 920 | 727 | 673 | 9,648 | 9,008 |
| Неразпределени активи | | | | | | | | | 25,299 | 20,835 |
| Общо активи | | | | | | | | | 34,947 | 29,843 |
| Неразпределени задължения | | | | | | | | | 22,112 | 17,325 |
| Общо задължения | | | | | | | | | 22,112 | 17,325 |
| Капиталови разходи | | | | | | | | | 4,221 | 1,100 |
| Разходи за амортизации | | | | | | | | | 1,411 | 1,440 |

## 7. Приходи от продажба на продукция и стоки

| *В хиляди лева* | **2013** | **2012** |
|---|---|---|
| Алуминиеви капачки | 20,982 | 22,084 |
| Пластмасови капачки | 2,163 | 2,038 |
| Композитни капачки | 2,123 | 2,131 |
| Дозатори | 126 | 70 |
| Стоки | 2,354 | 1,066 |
| Други | 138 | 175 |
| | 27,886 | 27,564 |

## 8. Други приходи от дейността

| *В хиляди лева* | 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| Приходи от продажба на отпадък | 1 ,430 | 1,454 |
| Приходи от продажба на материали | 181 | 139 |
| Печалба от продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване | - | 25 |
| Транспортни услуги на клиенти | 774 | 747 |
| Отстъпки от доставчици | 116 | 99 |
| Приходи от финансирания | 48 | - |
| Други | 215 | 339 |
| | 2,764 | 2,803 |

| | | |
|---|---|---|
| Приходи от продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване | 339 | 153 |
| Балансова стойност на продадените имоти, машини, съоръжения и оборудване | (339) | (128) |
| Печалба от продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване | - | 25 |

## 9. Разходи за материали

| *В хиляди лева* | 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| Алуминий | 9,495 | 10,138 |
| Лакове | 2,504 | 2,467 |
| Полиетилен HDPE; LDPE | 2,114 | 1,983 |
| Уплътнители | 2,044 | 2,234 |
| Електрическа енергия | 831 | 779 |
| Метан | 537 | 572 |
| Други | 1,611 | 1,545 |
| | 19,136 | 19,718 |

## 10. Разходи за външни услуги

| *В хиляди лева* | 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| Транспорт | 1,467 | 1,526 |
| Услуги от ремонтна работилница и външни подизпълнители | 184 | 171 |
| Рекламни и консултантски услуги | 193 | 108 |
| Наеми | 149 | 125 |
| Съобщителни услуги | 61 | 52 |
| Комисионни услуги | 55 | 75 |
| Застраховки | 21 | 26 |
| Други | 343 | 212 |
| | 2,473 | 2,295 |

**Бележки към индивидуалния финансов отчет**

## 11. Разходи за персонала

| *В хиляди лева* | 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| Заплати | 3,296 | 3,258 |
| Вноски за задължително социално осигуряване | 544 | 525 |
| Граждански договори | 25 | 3 |
| Провизии за неизползвани отпуски (нетно) | (1) | (9) |
| Провизии за пенсиониране (нетно) | (3) | 20 |
| | 3,861 | 3,797 |

Средният брой на служителите към 31.12.2013 годината е 366 човека (2012 година: 363 човека).

## 12. Други разходи

| *В хиляди лева* | 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| Командировки | 58 | 79 |
| Брак на готова продукция | 10 | 160 |
| Ваучери за храна и лекарства | 249 | 222 |
| Други | 178 | 304 |
| | 495 | 765 |

## 13. Нетни финансови разходи

| *В хиляди лева* | 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| Нетна печалба от промяна на валутния курс | - | 10 |
| Финансови приходи | - | 10 |
| Разходи за лихви | (623) | (601) |
| Банкови разходи | (127) | (95) |
| Нетна загуба от промяна на валутния курс | (37) | - |
| Финансови разходи | (787) | (696) |
| Нетни финансови разходи | (787) | (686) |

## 14. Разходи за данъци

### Отчетени в отчета за доходите

| *В хиляди лева* | 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| **Текущи разходи за данъци** | | |
| Текуща година | 8 | - |
| **Отсрочени данъчни разходи** | | |
| Възникване и обратно проявление на временни разлики | 23 | 52 |
| Общо разходи (приходи) за данък върху печалбата в отчета за доходите | 31 | 52 |

### Равнение на ефективната данъчна ставка

| *В хиляди лева* | 2013 | 2013 | 2012 | 2012 |
|---|---|---|---|---|
| Печалба (загуба) преди данъци | | 348 | | 514 |
| Данък върху доходите на базата на местния корпоративен данък | 10% | 35 | 10% | 51 |
| Неподлежащи на приспадане разходи | 0.3% | 1 | 0.2% | 1 |
| Непризнати приходи за данъчни цели | (1.4%) | (5) | - | - |
| | 8.9 % | 31 | 10.2% | 52 |

**Бележки към индивидуалния финансов отчет**

## 15. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

| *В хиляди лева* | Земя и сгради | Съоръжения и оборудване | Стопански инвентар | Разходи за придобиване на ИМСО | Общо |
|---|---|---|---|---|---|
| ***Отчетна стойност*** | | | | | |
| Салдо към 1 януари 2012 година | 8,091 | 13,717 | 189 | 369 | 22,366 |
| Придобити | 13 | 456 | 5 | 626 | 1,100 |
| Трансфери | 8 | 138 | - | (146) | - |
| Отписани активи | - | (181) | (34) | (126) | (341) |
| Салдо към 31 декември 2012 година | 8,112 | 14,130 | 160 | 723 | 23,125 |
| Салдо към 1 януари 2013 година | 8,112 | 14,130 | 160 | 723 | 23,125 |
| Придобити | 17 | 495 | 9 | 3,700 | 4,221 |
| Трансфери | 250 | 2,994 | 1 | (3,245) | - |
| Отписани активи | - | - | - | (340) | (340) |
| Салдо към 31 декември 2013 година | 8,379 | 17,619 | 170 | 838 | 27,006 |
| ***Амортизация и загуби от обезценка*** | | | | | |
| Салдо към 1 януари 2012 година | 1,328 | 5,878 | 138 | - | 7,344 |
| Разходи за амортизация за периода | 262 | 1,161 | 11 | - | 1,434 |
| Отписани | - | (165) | (34) | - | (199) |
| Салдо към 31 декември 2012 година | 1,590 | 6,874 | 115 | - | 8,579 |
| Салдо към 1 януари 2013 година | 1,590 | 6,874 | 115 | - | 8,579 |
| Разходи за амортизация за периода | 263 | 1,090 | 11 | - | 1,364 |
| Отписани | - | - | - | - | - |
| Салдо към 31 декември 2013 година | 1,853 | 7,964 | 126 | - | 9,943 |
| ***Балансова стойност*** | | | | | |
| Към 1 януари 2012 | 6,763 | 7,839 | 51 | 369 | 15,022 |
| Към 31 декември 2012 | 6,522 | 7,256 | 45 | 723 | 14,546 |
| Към 1 януари 2013 | 6,522 | 7,256 | 45 | 723 | 14,546 |
| Към 31 декември 2013 | 6,526 | 9,655 | 44 | 838 | 17,063 |

***Машини и съоръжения наети при условията на финансов лизинг***
Дружеството е наело на финансов лизинг производствено оборудване. Към 31 декември 2013, балансовата стойност на наетите на лизинг машини и съоръжения е 664 хил. лева (2012:361 хил.лева). Наетото на лизинг оборудване служи за обезпечение на лизингови задължения.

**Имоти, машини, съоръжения и оборудване с балансова стойност 12,185 хил. лева** служат за обезпечение на банковите заеми **на Дружеството** (виж бел.**22**)

## 16. Нематериални активи

| *В хиляди лева* | Софтуер | Патенти и търговски марки | Разходи за развойна дейност | Общо |
|---|---|---|---|---|
| **Отчетна стойност** | | | | |
| Салдо към 1 януари 2012 година | 75 | 93 | 97 | 265 |
| Придобити | 1 | - | - | 1 |
| Отписани | - | - | (1) | (1) |
| Салдо към 31 декември 2012 година | 76 | 93 | 96 | 265 |
| Салдо към 1 януари 2013 година | 76 | 93 | 96 | 265 |
| Придобити | 475 | 5 | - | 480 |
| Отписани | - | - | (96) | (96) |
| Салдо към 31 декември 2013 година | 551 | 98 | - | 649 |
| ***Амортизация и загуби от обезценка*** | | | | |
| Салдо към 1 януари 2012 година | 74 | - | 97 | 171 |
| Разходи за амортизация за периода | - | 6 | - | 6 |
| Отписана амортизация през периода | - | - | (1) | (1) |
| Салдо към 31 декември 2012 година | 74 | 6 | 96 | 176 |
| Салдо към 1 януари 2013 година | 74 | 6 | 96 | 176 |
| Разходи за амортизация за периода | 41 | 6 | - | 47 |
| Отписана амортизация през периода | - | - | (96) | (96) |
| Салдо към 31 декември 2013 година | 115 | 12 | - | 127 |
| ***Остатъчна стойност*** | | | | |
| Към 1 януари 2012 | 1 | 93 | - | 94 |
| Към 31 декември 2012 | 2 | 87 | - | 89 |
| Към 1 януари 2013 | 2 | 87 | - | 89 |
| Към 31 декември 2013 | 436 | 86 | - | 522 |

## 17. Инвестиции

Дружеството притежава следните инвестиции:

| | | Собственост в дялове | | Собственост в хиляди лева | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Държава | 31.12.2013 | 2012 | 31.12.2013 | 2012 |
| **Дъщерни и асоциирани предприятия** | | | | | |
| Херти Груп Интернешънъл | Румъния | 49% | 49% | 1 | 1 |
| Херти Франция | Франция | 100% | 100% | 82 | 82 |
| Херти Англия | Англия | 100% | 100% | 16 | 16 |
| Херти Германия | Германия | 100% | 100% | 57 | 49 |
| Тихерт ЕАД | България | 100% | 100% | 177 | 177 |
| | | | | 333 | 325 |
| **Други инвестиции** | | | | | |
| Екопак АД | България | 5,6% | 5,6% | 3 | 3 |
| | | | | 3 | 3 |

## 18. Материални запаси

| *В хиляди лева* | 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| Основни материали и консумативи | 2,595 | 2,369 |
| Незавършено производство | 444 | 362 |
| Готова продукция | 1,318 | 1,297 |
| Материали на път | 391 | 706 |
| Стоки | 153 | 158 |
| | 4,901 | 4,892 |

## 19. Търговски и други вземания

| *В хиляди лева* | *Бел.* | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|
| Търговски вземания | | 7,078 | 6,475 |
| Предоставени аванси | | 473 | 454 |
| Вземания по данъци | | 147 | 163 |
| Вземания от персонала | | 3 | 8 |
| Съдебни и присъдени вземания | | 124 | 121 |
| Вземания по финансиране | *26* | 1,201 | - |
| Други | | - | 45 |
| | | 9,026 | 7,266 |

Кредитният риск, валутният риск и риска от обезценка на Търговските и други вземания са оповестени в бележка 27.

## 20. Парични средства и парични еквиваленти

| *В хиляди лева* | 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| Парични средства в брой | 2 | 3 |
| Парични средства в банки | 518 | 231 |
| Парични еквиваленти | 7 | - |
| Парични средства и парични еквиваленти в отчета за паричния поток | 527 | 234 |

## 21. Капитал и резерви

**Акционерен капитал**

Към 31 декември 2007г. Дружеството е имало регистриран акционерен капитал на стойност 12 милиона лева, разпределен в 12 милиона броя обикновени акции.

На 25 януари 2008 г Херти АД, е реализирано първичното публично предлагане на 3 млн. броя обикновени акции на Дружеството при номинална стойност на акция 1 лев и емисионна цена определена по метода букбилдинг 3.10 лева.

Към 31 декември 2013 г. Дружеството има регистриран акционерен капитал на стойност 12,013,797 лева, разпределен в 12,013,797 броя акции. Акционерите на дружеството са както следва:

| | Брой акции | | Хиляди лева | |
|---|---|---|---|---|
| | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 |
| ИГМ Холдинг | 4,072,400 | 4,072,400 | 4,073 | 4,073 |
| Александър Благоев Юлиянов | 3,953,920 | 3,953,920 | 3,954 | 3,954 |
| Захари Ганев Захариев | 2,993,122 | 2,993,422 | 2,993 | 2,993 |
| Елена Петкова Захариева | 960,000 | 960,000 | 960 | 960 |
| Физически лица | 34,355 | 34,055 | 34 | 34 |
| | 12,013,797 | 12,013,797 | 12,014 | 12,014 |

| *В хиляди акции* | Обикновени акции | |
|---|---|---|
| | 2013 | 2012 |
| Издаден на 01 януари | 12,014 | 12,014 |
| Емитиран срещу пари | - | - |
| Издаден на 31 декември – напълно изплатен | 12,014 | 12,014 |

## 22. Заеми и кредити

Тази бележка предоставя информация относно договорните условия по заеми на Дружеството.

| *В хиляди лева* | 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| **Дългосрочни задължения** | | |
| Обезпечени банкови заеми | 4,295 | 2,705 |
| Задължения по финансов лизинг | 233 | 121 |
| | 4,528 | 2,826 |
| **Краткосрочни задължения** | | |
| Краткосрочна част от обезпечен банков заем | 9,503 | 8,410 |
| Краткосрочна част от задължения по финансов лизинг | 128 | 84 |
| | 9,631 | 8,494 |

## 22. Заеми и кредити, продължение

Банковите заеми са обезпечени с имоти, машини, съоръжения и оборудване на Дружеството с балансова стойност 12,185 хил. лева, материални запаси с балансова стойност от 1,467 хил. лева (750 хил. евро) и търговски и други вземания в размер на 3,057 хил. лева (1,563 хил. евро).

***Условия и график за изплащане***

| *В хиляди лева* | Валута | Номинална лихва | Година на падеж | 31 декември 2013 Номинал | 31 декември 2013 Балансова ст-ст | 31 декември 2012 Номинал | 31 декември 2012 Балансова ст-ст |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Обезпечен дългосрочен инвестиционен кредит | Евро | 3M Euribor + надбавка | 2020 | 2,447 | 2,447 | - | - |
| Обезпечен дългосрочен инвестиционен кредит | Евро | 1M Euribor + надбавка | 2018 | 2,458 | 2,458 | 3,056 | 3,056 |
| Обезпечен дългосрочен инвестиционен кредит | Евро | 6M Euribor + надбавка | 2017 | 369 | 369 | 380 | 380 |
| Обезпечен краткосрочен кредит | Евро | 1M Euribor + надбавка | 2014 | 3,912 | 3,912 | 3,912 | 3,912 |
| Обезпечен краткосрочен кредит | Евро | 1M Euribor + надбавка | 2016 | 247 | 247 | 247 | 247 |
| Обезпечен краткосрочен кредит | Евро | 6M Euribor + надбавка | 2015 | 367 | 367 | - | - |
| Банков овърдрафт | Евро | 1M Euribor + надбавка | 2015 | 1,173 | 1,173 | 587 | 587 |
| Банков овърдрафт | Евро | 6M Euribor + надбавка | 2014 | 2,825 | 2,825 | 2,933 | 2,933 |
| Задължения по финансов лизинг | Евро | 3M Euribor + надбавка | 2015 | 118 | 118 | 183 | 183 |
| Задължения по финансов лизинг | Евро | 3M Euribor + надбавка | 2014 | 3 | 3 | 22 | 22 |
| Задължения по финансов лизинг | Евро | 3M Euribor + надбавка | 2018 | 240 | 240 | - | - |
| | | | | 14,159 | 14,159 | 11,320 | 11,320 |

Размерът на надбавката по заемите е в размер не по-голям от 5.52 пункта годишно.

**Задължения по финансов лизинг**

Задълженията по финансов лизинг са платими както следва:

| *В хиляди лева* | Бъдещи минимални лизингови плащания 2013 | Лихва 2013 | Настояща стойност на минимални лизингови плащания 2013 | Бъдещи минимални лизингови плащания 2012 | Лихва 2012 | Настояща стойност на минимални лизингови плащания 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| До една година | 143 | 15 | 128 | 93 | 9 | 84 |
| Между една и пет години | 249 | 16 | 233 | 127 | 6 | 121 |
| | 392 | 31 | 361 | 220 | 15 | 205 |

Според условията в лизинговите договори, условни наеми не са дължими.

## 23. Отсрочени данъчни активи и пасиви

### Признати отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят за следните елементи:

| | Активи | | Пасиви | | Нето | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| *В хиляди лева* | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 |
| Имоти,машини, съоръжения и оборудване | - | - | 877 | 890 | 877 | 890 |
| Доходи на персонала | (10) | (11) | - | - | (10) | (11) |
| Търговски и други вземания | (8) | (15) | - | - | (8) | (15) |
| Данъчна загуба за пренасяне | - | (28) | - | - | - | (28) |
| Данъчни (активи) пасиви | (18) | (54) | 877 | 890 | 859 | 836 |
| Нетиране на отсрочените данъци | 18 | 54 | (18) | (54) | - | - |
| Нетни данъчни (активи) пасиви | - | - | 859 | 836 | 859 | 836 |

### Движения на отсрочените данъци през годината

| *В хиляди лева* | Салдо 1 януари 2013 | Отчетена сума в отчета за доходите | Отчетени в собствен капитал | Салдо 31 декември 2013 |
|---|---|---|---|---|
| Имоти,машини, съоръжения и оборудване | 890 | (13) | - | 877 |
| Доход на персонала | (11) | 1 | - | (10) |
| Търговски и други вземания | (15) | 7 | - | (8) |
| Данъчна загуба за пренасяне | (28) | 28 | - | - |
| | 836 | 23 | - | 859 |

| *В хиляди лева* | Салдо 1 януари 2012 | Отчетена сума в отчета за доходите | Отчетени в собствен капитал | Салдо 31 декември 2012 |
|---|---|---|---|---|
| Имоти,машини, съоръжения и оборудване | 940 | (50) | - | 890 |
| Доход на персонала | (10) | (1) | - | (11) |
| Търговски и други вземания | - | (15) | - | (15) |
| Данъчна загуба за пренасяне | (146) | 118 | - | (28) |
| | 784 | 52 | - | 836 |

## 24. Доходи на наети лица

| *В хиляди лева* | 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| Провизия за пенсиониране | 41 | 44 |
| | 41 | 44 |

## 25. Търговски и други задължения

| *В хиляди лева* | 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| Търговски задължения | 4,186 | 3,947 |
| Получени аванси | 517 | 240 |
| Данъчни задължения | 41 | 36 |
| Задължения към персонала | 245 | 205 |
| Задължения за обществено осигуряване | 90 | 81 |
| Други задължения | 12 | 25 |
| | 5,091 | 4,534 |

Валутния и ликвидния риск свързани с Търговските и други задължения са оповестени в бележка 27

## 26. Финансирания

През 2012 г. Дружеството е сключило два договора с Министерството на икономиката и енергетиката за безвъзмездна финансова помощ по оперативна програма „Развитие на конкурентноспособността на българската икономика" 2007-2013. Първият проект „Повишаване на конкурентноспособността 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. В края на 2013 г., след извършена проверка от страна на Министерството на икономиката, енергетиката и туризма на представените от Дружеството отчети, сумата от 346 хил лв., която представлява частта от безвъзмездната помощ по проекта, е преведена на Дружеството. През 2013 са признати приходи от финансиране в размер на 48 хил.лева и съответно задължението към 31 декември възлиза на 298 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 декември 2013 г. Дружеството е предоставило е Министерството отчет за извършените дейности, както и искане за изплащане на безвъзмездна финансова помощ съгласно сключения договор и е признало вземането като изискуемо в размер на 1,201 хил лв. През март 2014 г. след верификация на направените инвестиции сумата от 1,201 хил.лв е преведена на Дружеството.

## 27. Финансови инструменти

### Кредитен риск

Отчетната стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната кредитна експозиция към датата на баланса е:

| ***В хиляди лева*** | *Бел.* | **2013** | **2012** |
|---|---|---|---|
| Търговски и други вземания | *19* | 8,279 | 6,520 |
| Търговски вземания от свързани лица | *28* | 2,572 | 2,488 |
| Пари и парични еквиваленти | *20* | 518 | 231 |
| Други инвестиции | *17* | 3 | 3 |
| | | 11,372 | 9,242 |

През 2013 год. български банки като поръчител на Херти АД са издали банкови гаранции в полза на трети лица (виж Бележка 30).

Максималната кредитна експозиция към датата на баланса за търговските вземания, другите вземания и търговските вземания от свързани лица на дружеството, по географски райони е:

| ***В хиляди лева*** | **2013** | **2012** |
|---|---|---|
| В страната | 2,508 | 920 |
| Европейски съюз (с изключение на България) | 3,370 | 3,499 |
| Русия | 4,246 | 3,916 |
| Други | 727 | 673 |
| | 10,851 | 9,008 |

### Загуби от обезценка на вземанията

Времевата структура на търговските вземания, другите вземания и търговските вземания от свързани лица на дружеството към датата на баланса е:

| *В хиляди лева* | **2013** | **2013** | **2012** | **2012** |
|---|---|---|---|---|
| | **Брутна сума** | **Обезценка** | **Брутна сума** | **Обезценка** |
| С ненастъпил падеж | 5,363 | - | 3,779 | - |
| Просрочени до 30 дена | 1,862 | - | 1,618 | - |
| Просрочени от 31-360 дена | 3,038 | - | 3,605 | 76 |
| Просрочени над 1 година | 664 | 76 | 160 | 78 |
| | 10,927 | 76 | 9,162 | 154 |

**Бележки към индивидуалния финансов отчет**

## 27. Финансови инструменти, продължение

(Обезценки)/Възстановяване на обезценки на търговски и други вземания през годината са както следва:

| В хиляди лева | 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| Обезценка на 1 януари | 154 | - |
| Обезценка, отчетена през годината | - | 186 |
| Възстановена през годината обезценка | - | - |
| Общо в отчета за доходите | - | 186 |
| Отписани вземания | (78) | (32) |
| Обезценка към 31 декември | 76 | 154 |

Дружеството вярва, че вземанията, които са просрочени са изцяло събираеми, на база на историческа информация за поведените в плащанията на клиентите и обширни анализи на кредитния риск за всеки от клиентите. Кредитното качество на търговските и други вземания се оценява на база на кредитна политика на ръководството. Кредитният риск се разглежда на индивидуална база. В резултат на направения анализ на кредитния риск дружеството вярва, 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 2013 г.** *В хиляди лева* | Отчетна стойност | Договорени парични потоци | 6 месеца или по-малко | 6-12 месеца | 1-2 години | 2-5 години | Повече от 5 години |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Обезпечени дългосрочни банкови заеми | 6,447 | 7,166 | 1,841 | 601 | 1,168 | 3,182 | 374 |
| Обезпечен краткосрочен банков заем | 4,279 | 4,447 | 424 | 4,023 | - | - | - |
| Краткосрочни банкови заеми | 247 | 287 | 9 | 9 | 18 | 251 | - |
| Финансов лизинг | 361 | 393 | 73 | 69 | 119 | 132 | - |
| Банков овърдрафт | 2,825 | 3,008 | 3,008 | - | - | - | - |
| Търговски и други задължения | 4,198 | 4,198 | 4,198 | - | - | - | - |
| Други задължения към свързани лица | 463 | 463 | 463 | - | - | - | - |
| | 18,820 | 19,962 | 10,016 | 4,702 | 1,305 | 3,565 | 374 |

| **31 декември 2012 г.** *В хиляди лева* | Отчетна стойност | Договорени парични потоци | 6 месеца или по-малко | 6-12 месеца | 1-2 години | 2-5 години | Повече от 5 години |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Обезпечени дългосрочни банкови заеми | 3,436 | 3,901 | 460 | 439 | 861 | 2,083 | 58 |
| Обезпечен краткосрочен банков заем | 3,912 | 4,072 | 94 | 3,978 | - | - | - |
| Краткосрочни банкови заеми | 247 | 261 | 5 | 6 | 250 | - | - |
| Финансов лизинг | 205 | 220 | 47 | 46 | 74 | 53 | - |
| Банков овърдрафт | 3,520 | 3,632 | 3,021 | 14 | 597 | - | - |
| Търговски и други задължения | 3,972 | 3,972 | 3,972 | - | - | - | - |
| Други задължения към свързани лица | 591 | 591 | 591 | - | - | - | - |
| | 15,883 | 16,649 | 8,190 | 4,483 | 1,782 | 2,136 | 58 |

## 27. Финансови инструменти, продължение

### Валутен риск

### Експозиция към валутен риск

Експозицията на дружеството към валутен риск е незначителен тъй като 19 % от продажбите за 2013 г. са реализирани на местния пазар в Български лева (2012: 16%); и 74 % от продажбите за 2013 г. са реализирани в евро (2012: 69 %).

Вносът на стоки през 2013 г. и 2012 г. е почти изцяло осъществен в евро. Заемите, когато са деноминирани в чуждестранна валута, са отпуснати в евро.

### Анализ на чувствителността

Експозицията на дружеството към валутен риск в оригинални валути е както следва:

| | BGN | EUR | USD | GBP | BGN | EUR | USD | GBP |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 31 декември 2013 | | | | 31 декември 2012 | | | |
| Търговски и други вземания | 2,059 | 6,073 | - | 147 | 597 | 5,753 | - | 170 |
| Вземания от свързани лица | 447 | 999 | - | 1,126 | 316 | 1,123 | - | 1,049 |
| Пари и парични еквиваленти | 394 | 124 | - | - | 38 | 94 | 1 | 101 |
| Търговски и други задължения | (1,496) | (2,537) | (165) | - | (1,315) | (2,497) | (160) | - |
| Задължения към свързани лица | (234) | (229) | - | - | (215) | (376) | - | - |
| Финансов лизинг | - | (361) | - | - | - | (205) | - | - |
| Банкови заеми | - | (13,798) | | | - | (11,115) | - | - |
| Нетна експозиция | 1,170 | (9,729) | (165) | 1,273 | (579) | (7,223) | (159) | 1,320 |

Следните валутни курсове са прилагани през годината:

| | Среден курс | | Курс към датата на баланса | |
|---|---|---|---|---|
| | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 |
| Щатски долар (USD) | 1,47362 | 1,52314 | 1,41902 | 1,48360 |
| Британски паунд (GBP) | 2,30321 | 2,41275 | 2,33839 | 2,39406 |

Повишение с 10% на британския паунд спрямо лева към 31 декември ще доведе до увеличение на собствения капитал и печалбата или намаление на загубата със 127 хиляди лева (2012: 132 хиляди лева). Повишение с 10% на щатския долар спрямо лева към 31 декември ще доведе до намаление на собствения капитал и печалбата или увеличение на загубата с 17 хиляди лева (2012: 16 хиляди лева). Този анализ се основава на това, че всички други променливи, и по-специално лихвените проценти, остават непроменени. Същият анализ е извършен за 2012 г.

### Лихвен риск

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

| *В хиляди лева* | 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| ***Инструменти с фиксирана доходност*** | | |
| Финансови активи | 518 | 231 |
| Финансови пасиви | (361) | (205) |
| | 157 | 26 |
| ***Инструменти с плаваща доходност*** | | |
| Финансови активи | | |
| Финансови пасиви | (13,798) | (11,115) |
| | (13,798) | (11,115) |

## 27. Финансови инструменти, продължение

### Лихвен риск, продължение

### Анализ на чувствителността на финансовите инструменти с фиксирана лихва

Дружеството не отчита финансови активи и пасиви с фиксирана лихва по справедлива стойност чрез печалби и загуби и Дружеството не определя деривативи (лихвени суапове) като хеджингови инструменти според модела на справедлива стойност на хеджингово отчитане. Поради това промяна на лихвените проценти към датата на баланса не би засегнала отчета за доходите.

### Анализ на чувствителността на паричните потоци от финансовите инструменти с плаваща лихва

Промяна на лихвените нива с 1 процент към 31 декември би увеличила (намалила) капитала и печалбите и загубите със сумите показани по-долу. При анализа е допуснато, че всички други променливи, особено валутните курсове, са относително постоянни. Анализът е направен на същата база и за 2012 г.

Ефект от промяна с 1% на лихвения процент по инструменти с плаваща лихва:

| *В хиляди лева* | Ефект от промяна в отчета за доходите | | Ефект от промяна в капитала | |
|---|---|---|---|---|
| | 1% увеличение | 1% намаление | 1% увеличение | 1% намаление |
| **31 декември 2013 г.** | | | | |
| Инструменти с плаваща лихва | (138) | 138 | - | - |
| Чувствителност на паричния поток (нетно) | (138) | 138 | - | - |
| **31 декември 2012 г.** | | | | |
| Инструменти с плаваща лихва | (111) | 111 | - | - |
| Чувствителност на паричния поток (нетно) | (111) | 111 | - | - |

### Счетоводни класификации и справедливи стойности

Таблицата показва балансовите и справедливите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви, включително нивата им в йерархията на справедливите стойности. Не е включена информация за справедливите стойности, ако балансовата стойност е разумно приближение на справедливата стойност.

**31 декември 2013**

| *В хил. лева* | *Бел.* | Заеми и вземания | Други фин-ви пасиви | Общо | Ниво 1 | Ниво 2 | Ниво 3 | Общо |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност** | | | | | | | | |
| Търговски и други вземания | *19* | 8,279 | - | 8,279 | - | - | - | - |
| Вземания от свързани лица | | 2,572 | | 2,572 | - | - | - | - |
| Пари и парични еквиваленти | *20* | 527 | - | 527 | - | - | - | - |
| Други инвестиции | *17* | 3 | - | 3 | - | - | - | - |
| | | 11,381 | - | 11,381 | - | - | - | - |
| **Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност** | | | | | | | | - |
| Банков овърдрафт | *22* | - | (2,825) | (2,825) | - | - | - | - |
| Обезпечен банков заем | *22* | - | (10,973) | (10,973) | - | - | - | - |
| Задължения по финансов лизинг | *22* | - | (361) | (361) | - | - | - | - |
| Търговски и други задължения | *25* | - | (4,198) | (4,198) | - | - | - | - |
| Задължения към свързани лица | *28* | - | (463) | (463) | - | - | - | - |
| | | - | (18,820) | (18,820) | - | - | - | - |

**31 декември 2012**

| *В хил. лева* | *Бел.* | Заеми и вземания | Други фин-ви пасиви | Общо | Ниво 1 | Ниво 2 | Ниво 3 | Общо |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност** | | | | | - | - | - | - |
| Търговски и други вземания | *19* | 6,520 | - | 6,520 | - | - | - | - |
| Вземания от свързани лица | | 2,488 | - | 2,488 | - | - | - | - |
| Пари и парични еквиваленти | *20* | 234 | - | 234 | - | - | - | - |
| Други инвестиции | *17* | 3 | - | 3 | - | - | - | - |
| | | 9,245 | - | 9,245 | - | - | - | - |
| **Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност** | | | | | | | | |
| Банков овърдрафт | *12* | - | (3,520) | (3,520) | - | - | - | - |
| Обезпечен банков заем | *22* | - | (7,595) | (7,595) | - | - | - | - |
| Задължения по финансов лизинг | *22* | - | (205) | (205) | - | - | - | - |
| Търговски и други задължения | *25* | - | (3,972) | (3,972) | - | - | - | - |
| Задължения към свързани лица | *28* | - | (591) | (591) | - | - | - | - |
| | | - | (15,883) | (15,883) | - | - | - | - |

## 28. Свързани лица

### Идентичност на свързаните лица

Дружеството има отношение на свързано лице със следните предприятия:

| | Държава | Собственост 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|
| **Дъщерни и асоциирани предприятия** | | | |
| Херти Груп Интернешънъл | Румъния | 49% | 49% |
| Херти Франция | Франция | 100% | 100% |
| Херти Англия | Англия | 100% | 100% |
| Херти Германия | Германия | 100% | 100% |
| Тихерт | България | 100% | 100% |
| **Акционери/Съдружници** | | | |
| ИГМ Холдинг | Австрия | 33,90% | 33,90% |
| **Дружества под общ контрол** | | | |
| Тимшел ООД | България | - | - |
| Райфен ООД | България | - | - |

Дружеството има отношение на свързано лице със своите акционери, членове на съвета на директорите и изпълнителни директори.

През четвърто тримесечие на 2012г. Съвета на директорите взе решение за учредяване на дъщерно дружество на Херти АД във Федерална република Германия с капитал 25 000 евро , които са 100 % собственост на Херти АД. Дружеството е с регистрирано на 31.01.2013г.

## 28. Свързани лица, продължение

### Вземания от свързани лица

***Краткосрочни вземания от свързани лица***

| *В хиляди лева* | **2013** | **2012** |
|---|---|---|
| Херти Груп Интернешънъл | 284 | 514 |
| Херти Франция | 597 | 609 |
| Херти Англия | 1,126 | 1,049 |
| Херти Германия | 118 | - |
| Тихерт ЕАД | 445 | 290 |
| Райфен ООД | 2 | 26 |
| Тимшел ООД | - | - |
| ***Краткосрочни вземания от свързани лица*** | 2,572 | 2,488 |

### Задължения към свързани лица

***Краткосрочни задължения към свързани лица***

| *В хиляди лева* | **2013** | **2012** |
|---|---|---|
| ИГМ Холдинг – търговски задължения | 229 | 366 |
| Херти Франция | - | 10 |
| Тимшел ООД | 57 | 43 |
| Райфен ООД | 24 | 2 |
| Тихерт ЕАД | 132 | 149 |
| Йозеф Майер | 6 | 6 |
| Александър Юлиянов | 6 | 6 |
| Захари Захариев | 6 | 6 |
| Светослав Стаменов | 3 | 3 |
| **Краткосрочни задължения към свързани лица** | 463 | 591 |

### Сделки със свързани лица

През периода 01.01 -31.12.2013 г. Дружеството е осъществило следните сделки със свързани лица:

**Продажби**

| *В хиляди лева* | **Вид на сделката** | **Стойност** |
|---|---|---|
| Херти Груп Интернешънъл | Продадена продукция | 1,674 |
| Херти Англия | Продажба на продукция | 3,016 |
| Херти Франция | Продажба на продукция | 3,384 |
| Херти Германия | Продажба на продукция | 147 |
| Тихерт ЕАД | Продажба на услуги,префактурирани разходи | 137 |
| Тимшел | Продажба на услуги | 3 |
| Райфен | Продажба на услуги | 3 |

## 28. Свързани лица, продължение

**Покупки**

| | | |
|---|---|---|
| ИГМ Холдинг | Покупка на материали | 608 |
| ИГМ Холдинг | Покупка на дълготрайни материални активи | 54 |
| Херти Англия | Транспортни и комисионни услуги | 69 |
| Херти Груп Румъния | Покупка на материали | 7 |
| Тихерт ЕАД | Покупка на резервни части | 407 |
| Тихерт ЕАД | Получени услуги | 170 |
| Тихерт ЕАД | Изработка на дълготрайни материални активи | 313 |
| Тимшел | Разходи за наеми | 78 |
| Райфен | Получени транспортни услуги | 726 |
| Членове на Съвет на директорите | Изплатени хонорари | 15 |

**Сделки с основния ръководния персонал**

Възнагражденията на основния ръководен персонал са както следва:

Общото възнаграждение е включено в „разходи за персонала" (виж бележка 11):

| *В хиляди лева* | **2013** | **2012** |
|---|---|---|
| Изпълнителни директори и Съвет на Директорите | 288 | 312 |
| | 288 | 312 |

През периода 01.01 -31.12.2012 г. Дружеството е осъществило следните сделки със свързани лица:

**Продажби**

| *В хиляди лева* | **Вид на сделката** | **Стойност** |
|---|---|---|
| Херти Груп Интернешънъл | Продадена продукция | 1,860 |
| Херти Англия | Продажба на продукция | 3,389 |
| Херти Франция | Продажба на продукция | 2,964 |
| ИГМ Холдинг | Прехвърлено вземане по договор за цесия | 303 |
| Тихерт ЕАД | Продажба на услуги, префактурирани разходи | 187 |
| Тимшел | Продажба на услуги | 2 |
| Райфен | Продажба на услуги | 2 |

**Покупки**

| | | |
|---|---|---|
| ИГМ Холдинг | Покупка на материали | 1,334 |
| Херти Англия | Транспортни и комисионни услуги | 82 |
| Херти Груп Румъния | Покупка на материали | 4 |
| Тихерт ЕАД | Покупка на резервни части | 389 |
| Тихерт ЕАД | Получени услуги | 140 |
| Тихерт ЕАД | Изработка на ДМА | 353 |
| Тихерт ЕАД | Покупка на стоки | 68 |
| Тимшел | Разходи за наеми | 78 |
| Райфен | Получени транспортни услуги | 729 |
| Херти Франция | Лихви и неустойки | 30 |
| Херти Франция | Върната продукция | 26 |
| Членове на Съвет на директорите | Изплатени хонорари | 15 |

## 29. Доход на акция

Изчисляването на дохода на акция към 31 декември 2013 се извършва на базата на нетната печалба на собствениците на обикновени акции в размер на 317 хил. лева (за 2012 година: печалба в размер на 462 хил. лева) и средно претеглени брой обикновени акции през годината, приключваща на 31 декември 2013 година – 12,013,797 броя (за 2012 година: 12,013,797 броя обикновени акции).

## 30. Условни пасиви

През 2013 год. български банки като поръчител на Херти АД са отпуснали по договор за банков кредит, обезпечаващ издаването на банкови гаранции, заем на стойност 247 хил. лева (2012: 247 хил. лева). Банкови гаранции не са предявени към 31 декември 2013 г. Отпуснатият заем е обезпечен с активи като част от залога на активи за банкови заеми.

## 31. Ангажименти за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване

Дружеството е сключило договор за покупка на имоти, машини и съоръжения на стойност 1,063 хил. лева (2012: 1,085 хил. лева).

## 32. Събития след датата на баланса

Няма събития след датата на отчетния период, изискващи корекции или оповестяване във финансовия отчет, които са се случили за периода от отчетната дата до датата, когато този финансов отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите.

**Доклад за дейността на „Херти" АД**

**за отчетен период 01.01.2013 - 31.12.2013 г.**

**Въведение**

Настоящият доклад е изготвен въз основа на индивидуален финансов отчет на „Херти" АД за отчетен период 01.01.2013 - 31.12.2013 г.

## 1. Състояние и развитие на Дружеството.

- **Обща информация и органи на управление.**

„Херти" АД е акционерно дружество с едностепенна система на управление. Херти АД ("Дружеството") е със седалище в България. Дружеството е регистрирано по дело № 567/2007 г. на Шуменски окръжен съд в съответствие с Търговския закон на Република България.

**Адрес на управление и седалище:** Улица, „Антим Първи" № 38, 9700 гр. Шумен

Дружеството се управлява от Съвет на директорите в състав от пет члена.

Членове на Съвета на директорите:

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 инвеститора 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.

- **Управление на активите на дружеството**

Дружеството се представлява поотделно от Захари Захариев - Главен изпълнителен директор и Александър Юлианов - Председател на СД, за сделки на обща стойност до 15 000 (петнадесет хиляди) лева. За сделки на стойност над 15 000 (петнадесет хиляди) лева, Дружеството се представлява заедно от Главен изпълнителен директор и Председател на СД.

- **Структура на акционерния капитал.**

Основният капитал на дружеството се състои от 12 013 797 поименни безналични обикновени акции с право на един глас и номинална стойност 1 лев.

| Акционери на дружеството | Брой акции | Хиляди лева |
|---|---|---|
| ИГМ Холдинг | 4 072 400 | 4 073 |
| Г-н Александър Благоев Юлиянов | 3 953 920 | 3 954 |
| Г-н Захари Ганев Захариев | 2 993 122 | 2 993 |
| Г-жа Елена Захариева | 960 000 | 960 |
| Други | 34 355 | 34 |
| **Общо** | **12 013 797** | **12 014** |

## 2. Резултати от дейността на Дружеството

Приходите от дейността на дружеството за отчетния период на 2013 г. възлизат на 30 650 хил. лева., а за същият период на 2012 г. те са 30 367 хил. или увеличение от 0.93%. Дружеството отчита печалба от 317 хил. лева, а за същият период на 2012 г, е отчело печалба в размер на 462 хил.лв.

Ако за 2012 г., дружеството е отчело печалба от оперативна дейност (EBITDA) в размер на 2 640 хил.лева, за анализираният период на 2013 г. оперативната печалба (EBITDA) възлиза на 2 546 хил. лева, или намаление с около 3,6%.

По малката печалба се дължи на увеличаването но разходите за външни услуги, както и на разходите за резервни части и ремонти. Финансовите показатели на дружеството, показани в таблица1, показват увеличаването на разходите. Реализирания по-голям разход от някои от оперативни разходи за периода спрямо предходния, както и по-ниските приходи от продажба на собствена продукция, които се дължат на свиването на пазара поради намаляване на консумация на напитки както в страната така и в еврозоната, обуславят по-слабият резултат.

**Таб. 1 Приходи от продажби и Структура на оперативните разходи**

| | **31.12.2013** | **31.12.2012** | **Изменение в стойности** | **Процент** |
|---|---|---|---|---|
| Приходи от продажби | 30 650 | 30 367 | 283 | 0,93% |
| Разходи за материали | (19 136) | (19 718) | (582) | (2,95%) |
| Разходи за външни услуги | (2 473) | (2 295) | 178 | 7,76% |
| Разходи за амортизация | (1 411) | (1 440) | (29) | (2,01%) |
| Разходи за персонала | (3 861) | (3 797) | 64 | 1,69% |

Анализирайки приходите и разходите за отчетния период на 2013 г., е видно, че не е задържан ръста на разходите спрямо относително малко увеличение на приходите. Основната част от материалите за производство са с борсови цени, на които Херти АД не може да влияе. По тази причина Ръководството предприе стъпки за обновяване на технологичното оборудване, с което от части увеличи текущите разходи в краткосрочен план, но от друга страна това ще доводе до намаляване на производствените разходи в следващите отчетни периоди. Активно се работи за разширяване на пазарите с предлагането на нови продукти. Постоянно се наблюдават и контролират бюджетните разходи. С въвеждането на ERP системата ще има възможност за повече навременна и точна информация за вземане на адекватни управленски решения.

Функционирането на бизнеса предполага установяване на контакти, които имат смисъл само ако е налице платежоспособност. В пазарни условия е рисково да се поддържат отношения с неплатежоспособни клиенти. Краткосрочните кредитори често са заинтересовани повече от платежоспособността, отколкото за рентабилността на фирмите. Ликвидността показва способността на фирмата да извърши своите текущи плащания към кредиторите, оценява нейните възможности за погасяване на наличните краткосрочни задължения. Като краткосрочни задължения е възприето да се определят задълженията със срок за погасяване до 1 година. Общата ликвидност изразена в коефициент от отношението на сбора на материалните запаси, краткосрочните вземания и финансовите средства на фирмата към нейните текущи пасиви/отчитайки очакваната субсидия по проектите/ през отчетния период е 1.12, при 1.09 в края на 2012год., което е подобряване на показателя с 3пункта. Към настоящият момент Коефициентът на бърза ликвидност е добър за индустриална компания. Получените резултати следва да оценим като увеличаване на работния капитал имайки предвид продължителността на производствения цикъл, бързината на оборота и спецификата на дейностите, извършвани от фирмата. Също така следва да отбележим, че през отчетния период дружеството е погасило 935 хил.лв. дългосрочни заеми.

## 3. Вероятно бъдещо развитие на Дружеството.

Дружеството има добри перспективи за развитие. Ежегодно се разработват нови продукти и редовно се участва на изложения за намиране на нови клиенти. През изминалата година компанията взе участие на изложението „Винария 2013" в Пловдив, Drinktec и Intervitis 2013 във Германия, Simei в Италия, а нейни представители посетиха изложението „Pro wine" в Германия, където бяха привлечени и нови клиенти.

Разработени са два нови размера алуминиеви капачки. Особено внимание се обръща на капачките за вино. Херти регистрира търговска марка на общността Vinstar, под която ще предлага различните капачки за вино. В началото на годината бе пусната в производство машина за топъл печат и челен релеф. Всичко това дава оптимизъм на ръководството на Херти за възможностите за стабилно развитие на пазарите в Европа.

## 4. Научноизследователска и развойна дейност.

Дружеството 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. Важни събития, настъпили през отчения период.

На 31.01.2013г. Дъщерно търговско дружество „Herti Germany" бе регистрирано в търговската камара на Германия.

Херти АД сключи договор за доставка на ERP система по проведен и одобрен търг по програма за Повишаване на конкурентоспособността на „Херти"АД, чрез внедряване на интегрирана информационна система за управление на бизнес процесите. В декември 2013год. е получено финансирането, както е по договор.

Херти АД сключи договор за доставка на оборудване по програма Зелена Индустрия. Оборудването е пуснато в експлоатация.

Херти подписа договор с Уникредит Булбанк за финансиране на проекта.

Херти АД сключи договор за оборотно финансиране с Райфайзенбанк.

Херти АД сключи договор за безвъзмездна финансова помощ по Оперативна проглама „Развитие на конкурентноспособността на българската икономика" 2007-2013г. Срокът за изпълнението на договора е 14месеца.

На извънредно общо събрание на акционерите проведено на 23.10.2013 г. беше приета Политика за възнагражденията.

Херти регистрира търговска марка на общността „Винстар"

## 6. Важни събития, настъпили след датата на баланса.

През Януари 2014г. Херти започна производство на нова капачка за вино „Vinstar Smart". Херти АД е единственият производител на този продукт в световен мащаб.

Херти регистрира в Патентното ведомство полезен модел за винтова капачка за бутилка с осигурителен пръстен за бутилиране на минерални води.

Съвместно с немската фирма Pro-Cap, Херти подаде заявление за регистрация на патент и полезен модел за алуминиева капачка с PVC free гранулат в Германия.

Получено е заявление от г-н Йозеф Майер за освобождаването му като член на Съвета на директорите на Херти АД, считано от 01.01.2014 г. и отказ от възнаграждение, считано от същата дата. Решение по заявлението ще бъде гласувано на редовното общо събрание на акционерите.

## 7. Възнаграждения на членове на съвета на директорите и обратно изкупуване на акции.

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.

Общото възнаграждение на Директори и членовете на Съвета на директорите за отчетния период е 288 хил. лева.

## 8. Дъщерни и асоциирани дружества и процент на притежавания дял от Дружеството в капитала им

**Идентичност на свързаните лица**

Дружеството има отношение на свързано лице със следните предприятия:

| | | Собственост | |
|---|---|---|---|
| | **Държава** | **2013** | **2012** |
| **Дъщерни и асоциирани предприятия** | | | |
| Херти Груп Интернешънъл | Румъния | 49% | 49% |
| Херти Франция | Франция | 100% | 100% |
| Херти Англия | Англия | 100% | 100% |
| Херти Германия | Германия | 100% | 100% |
| Тихерт | България | 100% | 100% |
| **Акционери/Съдружници** | | | |
| ИГМ Холдинг | Австрия | 33,90% | 33,90% |
| **Дружества под общ контрол** | | | |
| Тимшел ООД | България | - | - |
| Райфен ООД | България | - | - |

Дружеството има отношение на свързано лице със своите акционери/съдружници, управители и изпълнителни директори.

През четвърто тримесечие на 2012 г. Съвета на директорите взе решение за учредяване на дъщерно дружество на Херти АД във Федерална република Германия с капитал 25 000 евро, които са 100 % собственост на Херти АД. Дружеството е с регистрирано на 31.01.2013 г.

## 9. Информация за сделки между Дружеството и свързани лица

През периода 01.01.2013-31.12.2013 г. Дружеството е осъществило следните сделки със свързани лица:

### Продажби

| *В хиляди лева* | Вид на сделката | Стойност |
|---|---|---|
| Херти Груп Интернешънъл | Продадена продукция | 1,674 |
| Херти Англия | Продажба на продукция | 3,016 |
| Херти Франция | Продажба на продукция | 3,384 |
| Херти Германия | Продажба на продукция | 147 |
| Тихерт ЕАД | Продажба на услуги, префактурирани разходи | 137 |
| Тимшел ООД | Продажба на услуги | 3 |
| Райфен ООД | Продажба на услуги | 3 |

### Покупки

| *В хиляди лева* | Вид на сделката | Стойност |
|---|---|---|
| ИГМ Холдинг | Покупка на материали | 608 |
| ИГМ Холдинг | Покупка на ДМА | 54 |
| Херти Англия | Транспортни и комисионни услуги | 69 |
| Херти Груп | Покупка на материали | 7 |
| Тихерт ЕАД | Покупка на резервни части | 407 |
| Тихерт ЕАД | Получени услуги | 170 |
| Тихерт ЕАД | Изработка на ДМА | 313 |
| Тимшел ООД | Разходи за наеми | 78 |
| Райфен ООД | Получени транспортни услуги | 726 |
| Членове на Съвет на директорите | Изплатени хонорари | 15 |

Вземанията и задълженията към свързани лица са подробно оповестени във индувидуалният финансов отчет на Дружеството за 2013г.

## 10. Използвани финансови инструменти

Функционалната валута на дружеството е лева. 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.

## 11. Рискове и несигурности, пред които е изправено дружеството

Въпреки малкият спад в приходите от продажби, основните рискове пред дружеството са увеличението на цените на основните материали и намаляване на оперативната печалба. В тази връзка Ръководството на дружеството е предприело редица мерки – стриктно следене на разходите, следене на паричните потоци, оптимизиране на персонала, работните процеси и др.

## 12. Корпоративна социална отговорност

Херти АД прилага принципите на Националния кодекс за корпоративна 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 2013 година компанията е подкрепила провеждането на културни и спортни мероприятия в община Шумен и община Каспичан.

## 13. Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя междинен доклад за дейността, както и финансов отчет за всеки отчетен период, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на дружеството към края на отчетния период, за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци, в съответствие с приложимата счетоводна рамка. Дружеството 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 доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на предприятието за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено. Ръководството е одобрило за издаване доклада за дейността и финансовия отчет за годината приключваща на 31.12.2013 г.

19 Март 2014г. Председател на Съвета на директорите:.....

Александър Юлиянов

**КПМГ България ООД**
бул. "България" № 45/А
София 1404
България

Телефон +359 (2) 9697 300
Факс +359 (2) 9805 340
Ел. поща bg-office@kpmg.com
Интернет www.kpmg.bg

# ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
Херти АД

## Доклад върху индивидуалния финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения индивидуален финансов отчет на Херти АД ("Дружеството"), включващ индивидуалния отчет за финансовото състояние към 31 декември 2013 година, индивидуалните отчети за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

*Отговорност на ръководството за индивидуалния финансов отчет*

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на индивидуален финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

*Отговорност на одитора*

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този индивидуален финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко индивидуалният финансов отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури, с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в индивидуалния финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения в индивидуалния финансов отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на индивидуалния финансов отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне в индивидуалния финансов отчет.

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето одиторско мнение.

КПМГ България ООД, българско дружество с ограничена отговорност и фирма-членка на КПМГ мрежата от независими фирми-членки, филиали на КПМГ Интернешънъл Кооператив ("КПМГ Интернешънъл"), швейцарско юридическо лице.

Вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията ЕИК 040595851

IBAN BG06 RZBB 9155 1060 2664 18
BIC RZBBBGSF
Райфайзенбанк (България) ЕАД

*Мнение*

По наше мнение, индивидуалният финансов отчет дава вярна и честна представа за неконсолидираното финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2013 година, както и за неговите неконсолидирани финансови резултати от дейността и за неконсолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

**Доклад по други правни и надзорни изисквания**

*Годишен доклад за дейността на Дружеството изготвен съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството*

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация, представена в годишния индивидуален доклад за дейността на Дружеството, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на неконсолидираната финансова информация, която се съдържа в одитирания индивидуален годишен финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2013 година. Отговорността за изготвянето на годишния индивидуален доклад за дейността, който е одобрен от Съвета на директорите на Дружеството на 19 март 2014, се носи от ръководството на Дружеството.

Гилбърт МакКол
*Управител*

Добрина Калоянова
*Регистриран одитор*

КПМГ България ООД

София, 26 март 2014 година

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. №045
"КПМГ - България" ООД