

ХЕРТИ АД
Консолидиран финансов отчет
за отчетен период
01.01.2016 г. – 31.03.2016 г.

Консолидиран отчет за финансовото състояние

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бележка</i>	31 март 2016	31 декември 2015
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	14	20 058	19,039
Нематериални активи	15	609	583
Инвестиции в предприятия, отчетани по метода на капитала	16	131	171
Други инвестиции	16	3	3
Общо нетекущи активи		20 801	19,796
Материални запаси	17	6 304	6,223
Вземания от свързани лица	25	638	442
Търговски и други вземания	18	9 967	9,242
Пари и парични еквиваленти	19	604	462
Общо текущи активи		17 513	16,369
Общо активи		38 314	36,165
Собствен капитал			
Регистриран капитал	20	12 014	12,014
Премия от емисии		29	29
Резерви		615	553
Неразпределена печалба (Непокрита загуба)		486	(91)
Общо собствен капитал за собствениците на Дружеството		13 144	12,505
Пасиви			
Заеми и кредити	21	9 221	5,283
Отсрочени данъчни задължения		795	794
Доходи на наети лица	11	198	60
Финансиране	23	2 342	1,156
Общо нетекущи пасиви		12 556	7,293
Задължения към свързани лица	25	179	231
Заеми и кредити	21	5 372	9,420
Търговски и други задължения	22	6 750	6,534
Текущи данъчни задължения по корпоративен данък върху печалбата			12
Финансиране	23	313	170
Общо текущи пасиви		12 614	16,367
Общо пасиви		25 170	23,660
Общо собствен капитал и пасиви		38 314	36,165

Бележките на страници 7 до 32 са неразделна част от този консолидиран финансов отчет.

Главен изпълнителен директор:

Съставител:

Захари Захариев

Ивайло Петров – Финансов директор

Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

За първо тримесечие на 2016г.

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бележка</i>	31.03.2016	31.03.2015
Приходи	6,7	8 055	7 165
Други приходи от дейността	8	770	719
Балансова стойност на продадените материали и стоки		(616)	(133)
Увеличение на запасите от готова продукция и незавършено производство		385	(32)
Капитализирани разходи			
Разходи за материали	9	(5 012)	(4 720)
Разходи за външни услуги	10	(669)	(720)
Разходи за амортизация	14,15	(538)	(599)
Разходи за възнаграждения на наети лица	11	(1 603)	(1 322)
Други разходи за дейността	12	(327)	(120)
Печалба от оперативна дейност		445	238
Финансови разходи		(282)	(200)
Финансови приходи		0	88
Нетни финансови разходи	13	(282)	(112)
Печалба / (загуба) от инвестиции, отчитани по метода на капитала (нетно от данъци върху печалбата)		0	(4)
Печалба преди данъци		163	122
Разходи за данъци		0	
Печалба за периода		163	122
Друг всеобхватен доход			
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		0	122
Общо всеобхватен доход за периода		163	122
Нетен доход на акция			
Основен доход на акция (в лева)	27	0.014	0.010

Бележките на страници 7 до 32 са неразделна част от този консолидиран финансов отчет.

Главен изпълнителен директор:

Съставител:

Захари Захариев

Ивайло Петров – Финансов директор

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал

За първо тримесечие на 2016г.

В хиляди лева	Регист- риран капитал	Премия от емисии	Законови резерви	Допълни- телни резерви	Неразпреде- лена печалба (Непокрита загуба)	Общо собствен капитал
Баланс на 1 януари 2015	12,014	29	105	448	(91)	12,505
Общо всеобхватен доход за периода						
Печалба за периода	-	-	-	-	641	641
Друг всеобхватен доход за периода	-	-	-	(2)	(166)	(168)
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	-	(2)	475	473
Трансфер между резерви въз основа на решение на акционерите	-	-	63	-	(63)	-
Баланс на 31 декември 2015	12,014	29	168	446	321	12,978
Баланс на 1 януари 2016	12,014	29	168	446	321	12,978
Общо всеобхватен доход за периода						
Печалба за периода	-	-	-	-	163	163
Друг всеобхватен доход за периода	-	-	-	1	2	3
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	-	1	2	3
Трансфер между резерви въз основа на решение на акционерите	-	-	-	-	-	-
Баланс на 31 март 2016	12 014	29	168	447	486	13 144

Бележките на страници 7 до 32 са неразделна част от този консолидиран финансов отчет.

Главен изпълнителен директор:

Съставител:

Захари Захариев

Ивайло Петров – Финансов директор

Консолидиран отчет за паричните потоци

За първо тримесечие на 2016г.

В хиляди лева

Бележка	31.03.2016	31.03.2015
Паричен поток от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	8 563	8 380
Плащания на доставчици	(6 816)	(6 666)
Нетен паричен поток свързан с трудовите възнаграждения на персонала	(1 661)	(1 506)
Други плащания от основна дейност	(70)	(40)
Платен данък върху печалбата	(7)	-
(Платени данъци)/възстановени косвени и имуществени данъци, нетно	40	227
Паричен поток от оперативна дейност	49	395
Паричен поток от инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини, съоръжения, оборудване	(223)	(2 199)
Постъпления от продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване	78	94
Други парични потоци от инвестиционна дейност	0	-
Нетен паричен поток за инвестиционна дейност	(145)	(2 105)
Паричен поток от финансова дейност		
Получени заеми	1 022	2 237
Изплатени заеми	(654)	(558)
Плащане по финансов лизинг	(72)	(102)
Платени лихви	(90)	(96)
Нетен паричен поток (за)/от финансова дейност	206	1 481
Нетно (намаление)/увеличение на парични средства и парични еквиваленти	110	(229)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	494	462
Ефект от промяна на валутния курс върху паричните средства	-	-
Парични средства и парични еквиваленти на 31 март 2016	604	233

Бележките на страници 7 до 32 са неразделна част от този консолидиран финансов отчет.

Главен изпълнителен директор:

Съставител:

Захари Захариев

Ивайло Петров – Финансов директор

Бележки към консолидирания финансов отчет

Бележки към консолидирания финансов отчет

	Стр.		Стр.
1. Статут и предмет на дейност	8	17. Материални запаси	27
2. База за изготвяне	8	18. Търговски и други вземания	27
3. Значими счетоводни политики	10	19. Пари и парични еквиваленти	27
4. Определяне на справедливите стойности	20	20. Капитал и резерви	28
5. Управление на финансовия риск	21	21. Заеми и кредити	28
6. Отчитане по сегменти	22	22. Търговски и други задължения	29
7. Приходи от продажба на продукция	23	23. Финансирания	29
8. Други приходи от дейността	23	24. Финансови инструменти	29
9. Разходи за материали	23	25. Свързани лица	30
10. Разходи за външни услуги	23	26. Предприятия в групата	31
11. Разходи за възнаграждения на наети лица	24	27. Основен доход на акция	32
12. Други разходи за дейността	24	28. Събития след отчетната дата	32
13. Нетни финансови разходи	24	29. Предприятия в групата	43
14. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	25		
15. Нематериални активи	26		
16. Инвестиции	27		

Бележки към консолидирания финансов отчет

1. Статут и предмет на дейност

Херти АД (“Дружеството”) е акционерно дружество със седалище в България и адрес на управление гр. Шумен, ул. „Антим I” No 38. Дружеството е регистрирано по дело № 567/2007 г. на Шуменски окръжен съд в съответствие с Търговския закон на Република България. Вписано е в Търговския регистър при Агенция по вписванията под ЕИК 127631592.

Консолидираният финансов отчет на Дружеството за отчетният период на 2016 г. включва отчетите на Дружеството и неговите дъщерни дружества (заедно “Групата” и поотделно „Дружествата от Групата”), както и участията на Групата в асоциирани предприятия.

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

Акциите на Дружеството се търгуват на регулиран пазар на Българска Фондова Борса – София под борсов код НТВ.

2. База за изготвяне

(а) Съответствие

Този консолидиран финансов отчет е изготвен по закон в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз.

(б) База за измерване

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с принципа на историческата цена, с изключение на задължението по плана за дефинирани доходи, отчитано по настояща стойност.

Методите използвани за определяне на справедливите стойности са оповестени в детайли в бележка 4.

(в) Функционална валута и валута на представяне

Този консолидиран финансов отчет е изготвен 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

При изготвянето на този консолидиран финансов отчет, ръководството е направило преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на Груповите счетоводни политики и на отчетените суми на активите и пасивите, приходите и разходите. 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 несигурност в допусканията и оценките, за които има значителен риск да доведат до съществени корекции в следващата финансова година, 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;
- Бележка 24 – Доходи на наети лица, относно оценка на задължение по план с дефинирани доходи; основни актюерски допускания.
- Бележка 27 – по отношението на оценката и управлението на кредитния риск.

Бележки към консолидирания финансов отчет

2. База за изготвяне, продължение

(д) Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на базата на предположението, че Групата е действащо предприятие и ще продължава своята дейност в обозримо бъдеще. Очакванията на ръководството за тенденциите за продажбите на Групата през 2015 г. са благоприятни за увеличаване на маржовете, максимизиране на печалбата и увеличаване на нетните входящи 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 2016 г.

3. Значими счетоводни политики

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

(а) База за консолидация

(i) Бизнес комбинации

Групата отчита бизнес комбинациите, използвайки метода на покупката при прехвърляне на контрола към Групата. Прехвърленото възнаграждение при придобиването по принцип се оценява по справедлива стойност, както и придобитите разграничими нетни активи. Възникваща репутация се тества за обезценка годишно. Печалба от изгодна покупка се признава веднага в печалбата или загубата. Разходи по сделката се отчитат като разходи при възникване, освен тези, свързани с издаването на дългови или капиталови ценни книжа.

Прехвърленото възнаграждение не включва суми, свързани с уреждането на съществували преди отношения. Такива суми, в общия случай, се признават в печалби и загуби.

Дължимо условно възнаграждение се оценява по справедлива стойност към датата на придобиване. Ако условното възнаграждение се класифицира като собствен капитал, то не се преоценява и уреждането му се отчита в собствения капитал. В противен случай, последващите промени в справедливата стойност на условното възнаграждение се признават в печалбата или загубата.

(ii) Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерни дружества са тези, върху които Групата упражнява контрол. Групата контролира едно предприятие когато има експозиция към, или право на променлива възвращаемост от своето участие и има връзка между власт и доходност. Финансовите отчети на дъщерните дружества се включват в консолидирания финансов отчет от датата, на която е установен контрол, до датата на преустановяването му.

(iii) Загуба на контрол

При загубата на контрол над дъщерно предприятие, Групата отписва активите и пасивите на дъщерното предприятие, и свързаните неконтролиращо участие (НКУ) и другите компоненти на собствения капитал. Печалбата или загубата, произлизаща от това, се признава в печалбата или загубата за периода. Запазен дял в бивше дъщерно дружество се оценява по справедлива стойност при загубата на контрол.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики

(а) База за консолидация, продължение

(iv) Участия в предприятия, отчитани по метода на капитала

Участията на Групата в предприятия, отчитани по метода на капитала, включва асоциирани предприятия.

Асоциирани предприятия са тези, върху които Групата упражнява значително влияние, но не и контрол или съвместен контрол върху финансовите и оперативните им политики.

Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат по метода на капитала. Първоначално се признават по цена на придобиване, която включва разходите по сделката. След първоначално признаване, консолидираният финансов отчет включва дела на Групата в печалбите и загубите и ДВД на инвестициите в предприятия, отчитани по метода на капитала, до датата на преустановяването на значителното влияние.

(v) Сделки, които се елиминират при консолидация

Вътрешногруповите разчети и сделки и всички нереализирани приходи и разходи, произтичащи от вътрешногрупови сделки, се елиминират. Нереализирани печалби от сделки с асоциирани предприятия се елиминират срещу инвестицията до размера на дела на Групата в дружеството. Нереализираните загуби се елиминират по същия начин както нереализираните печалби, но само ако няма доказателства за обезценка.

(vi) Неконтролиращо участие (НКУ)

НКУ се оценява по пропорционалния дял от разграничимите нетни активи към датата на придобиване.

Промени в дела на Групата в дъщерно предприятие, които не водят до загуба на контрол, се отчитат в собствения капитал.

(б) Чуждестранна валута

(i) Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се преизчисляват в съответните функционални валути на дружествата от Групата 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.

Курсови разлики, възникващи от преизчислението на следните позиции, се признават в ДВД:

- капиталови инструменти на разположение за продажба (освен при обезценка, когато валутните курсови разлики признати в друг всеобхватен доход се рекласифицират в печалби и загуби);

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.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(б) Чуждестранна валута, продължение

(ii) Чуждестранна дейност

Активите и пасивите на чуждестранната дейност, включително репутация и корекции до справедлива стойност, възникващи при придобиването, се преизчисляват в лева по курса, валиден към отчетната дата. Приходите и разходите от чуждестранната дейност се преизчисляват в лева по курса към датите на сделките.

Валутните курсови разлики се признават в ДВД и се натрупват в резерва от превалутиране, освен доколкото разликата от превалутиране се разпределя към НКУ.

Когато чуждестранна дейност е отписана изцяло или частично, така че има загуба на контрол или значително влияние, натрупаната сума в резерва от превалутиране за тази чуждестранна дейност се рекласифицира в печалба и загуба като част от резултата от отписването. Ако Групата отписва само част от дела си в дъщерно предприятие, но запазва контрол, тогава съответната пропорционална част от натрупаната сума се преразпределя към НКУ. Когато Групата отписва само част от асоциирано или съвместно предприятие, включващо чуждестранна дейност, запазвайки значително влияние или съвместен контрол, съответната пропорционална част от натрупаната сума се рекласифицира в печалба или загуба.

Ако уреждането на парично вземане от или задължение към чуждестранна дейност не е нито планирано, нито вероятно в обозримо бъдеще, тогава валутните курсови разлики, възникващи от тази позиция, се считат за част от нетна инвестиция в чуждестранната дейност. Съответно, тези разлики се признават в ДВД и се натрупват в резерва от превалутиране.

(в) Финансови инструменти

Групата класифицира не-деривативните финансови активи в следните категории: заеми и вземания, и финансови активи на разположение за продажба.

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

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

Групата първоначално признава заеми и вземания и издадени дългови ценни книжа на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи и финансови пасиви се признават първоначално на датата на търгуване.

Групата отписва финансов актив когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Групата 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 Групата, се признава като отделен актив или пасив.

Групата отписва финансов пасив когато нейните договорни задължения са изпълнени, или са отменени, или са изтекли.

Финансови активи и пасиви се компенсират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Групата има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база, или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(в) Финансови инструменти, продължение

(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.

Пари и парични еквиваленти

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

Финансови активи на разположение за продажба

Другите инвестиции са представени като финансови активи на разположение за продажба. Тези активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс пряко свързаните разходи по сделката. След първоначално признаване те се оценяват по справедлива стойност, като промените, различни от загуби за обезценка и валутни курсови разлики от дългови инструменти (виж (б)(i)), се отчитат в ДВД и се представят в резерв за справедлива стойност. Когато такива активи се отписват, сумата, натрупана в резерва, се рекласифицира в печалбата или загубата.

(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

Обикновените акции се класифицират като собствен капитал. Разходите директно свързани с издаването на обикновените акции и опции върху акции се признават като намаление на собствения капитал, нетно от всички данъчни ефекти. Капиталът на Дружеството е представен по историческа стойност към датата на регистрация.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(г) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(i) Признаване и оценка

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват първоначално 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).

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 печалби и загуби.

(ii) Последващи разходи

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

(iii) Амортизация

Имоти, машини, съоръжения и оборудване се амортизират от датата, на която са инсталирани и са готови за употреба, или за придобитите по стопански начин, от датата на която актива е завършен и е готов за употреба. Амортизацията се признава до размера на първоначалната стойност на актива минус очакваната остатъчна стойност на актива на база линейния метод въз основа на очаквания полезен живот на всеки един компонент от имоти, машини, съоръжения и оборудване. Амортизацията се отчита в печалби и загуби, освен ако не се включва в отчетната стойност на друг актив. Амортизация на придобити активи при условията на финансов лизинг се начислява за по-късия от 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 за текущия и сравнителния период 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.

(д) Нематериални активи

(i) Репутация

Репутация, възникваща при придобиването на дъщерни предприятия, се оценява по себестойност, намалена с натрупани загуби от обезценки.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(д) Нематериални активи, продължение

(ii) Научноизследователска и развойна дейност

Разходи за научноизследователска дейност се признават в печалбата или загубата когато възникнат.

Разходи за развойна дейност се капитализират само ако тези разходи могат да се измерят надеждно, продуктът или процесът са технически и търговски възможни, бъдещи икономически ползи са вероятни, и Групата възнамерява и има достатъчни ресурси да завърши развитието и да използва или продаде актива. В различни случаи те се признават в печалбата или загубата когато възникват. След първоначално признаване разходи за развойна дейност се оценяват по цена на придобиване намалена с натрупана амортизация и загуби от обезценки.

(iii) Други нематериални активи

Другите нематериални активи, придобити от Групата, и имащи ограничен срок на използване, се отчитат по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка.

(iv) 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.

(v) Амортизация

Амортизацията се начислява в отчета за доходите на база линейния метод в печалби и загуби въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи.

Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

- програмни продукти 2 години.
- патенти 15 години
- други 15- 20 години

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

(е) Наети активи

Лизингови договори, по силата на които на Групата се прехвърлят всички значими рискове и изгоди от собствеността, се класифицират като финансов лизинг. При първоначално признаване лизингованите 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 Групата (виж бел. 3м).

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(ж) Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Отчетната стойност на материалните запаси се базира на метода на средно-претеглената стойност. В случая на произведена продукция и незавършено производство, себестойността включва подходящ дял от общопроизводствените разходи, базиран на нормалния оперативен капацитет.

(з) Обезценка

(i) Не-деривативни 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;
- реструктуриране на задължението към Групата при условия, които Групата иначе не би разглеждала;
- 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 Групата счита 20 процента, а за продължителен спад се счита период от 9 месеца.

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

Групата взема 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, Групата 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 предполагаемите 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 корективна сметка. Когато Групата 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.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(з) Обезценка, продължение

(i) Не-деривативни финансови активи, продължение

Финансови активи на разположение за продажба

Загуба от обезценка по отношение на финансов актив на разположение за продажба се признава чрез рекласификация на загубите натрупани в резерв от справедлива стойност в печалбата или загубата. Рекласифицираната сума е разликата между цената на придобиване (нетно от изплащания на главница и амортизация) и текущата справедлива стойност, намалена със загуба от обезценка призната преди в печалбата или загубата. Ако справедливата стойност на обезценена дългова ценна книга на разположение за продажба в последствие се увеличи, и увеличението може обективно да бъде свързано със събитие, настъпило след признаването на загубата от обезценка в печалбата или загубата, тогава загубата от обезценка се възстановява обратно в печалбата или загубата; в други случаи се възстановява в ДВД.

Инвестиции, отчитани по метода на капитала

Загуба от обезценка по отношение на инвестиции, отчитани по метода на капитала се измерва като разлика между възстановимата стойност и балансовата стойност на инвестицията. Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби, и се възстановяват обратно в случай, че възникнат благоприятни промени в приблизителните оценки, използвани при определянето на възстановимата стойност.

(ii) Не-финансови активи

Към всяка отчетна дата Групата преглежда балансовите стойности на нефинансовите си активи (различни от биологични активи, инвестиционни имоти, материални запаси и отсрочени данъчни активи) за да определи дали има индикации за обезценка. Ако има такива индикации, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. Репутация се тества за обезценка всяка година.

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. Репутация, възникнала при бизнес комбинация, се разпределя към ОГПП или групите ОГПП, които се очаква да имат ползи от синергиите от комбинацията.

Възстановимата стойност на актив или ОГПП е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. Стойността в употреба се базира на бъдещите парични потоци дисконтирани до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите пазарни преценки за цената на парите във времето и риска специфичен за актива или за ОГПП.

Загуба от обезценка се признава в случай, че балансовата стойност на един актив или ОГПП превишава неговата възстановима стойност.

Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Те се разпределят първо в намаление на балансовата стойност на репутацията, разпределена към ОГПП, и след това в намаление на балансовите стойности на други активи в ОГПП пропорционално.

Загуба от обезценка по отношение на репутацията не се възстановява обратно. За други активи, 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.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(и) 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.

Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Дружествата от Групата да превеждат вноски по плановете за дефинирани вноски, се признават в печалби и загуби текущо.

(ii) Други дългосрочни доходи

Групата има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира 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 отчетат като разход, когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена, ако Групата има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител и задължението може да се оцени надеждно.

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

(й) Провизии

Провизиите се оценяват 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.

(i) 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.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(й) Провизии, продължение

(ii) Съдебни спорове

Където е вероятно определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължение по съдебен спор, Групата признава провизия. Провизията се базира на най-добрата оценка дадена от юридическите съветници на Групата. В случаите, когато не може да бъде направена надеждна оценка на размера на задължението се оповестява като потенциално задължение.

(к) 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 работи.

Прехвърлянето на рисковете и изгодите варира според конкретните условия на договора за продажба, които обикновено са при условията на СРТ (превоз платен до уговореното местоназначение).

(ii) Приходи от услуги

Приходите от предоставени услуги се признават в отчета за доходите пропорционално на степента на завършеност на сделката в деня на изготвяне на баланса. Степента на завършеност обикновено се определя посредством анализ на извършената работа. Приходите от услуги обикновено включват механични услуги и услуги по техническа изработка.

(л) Безвъзмездни средства предоставени от държавата

Безвъзмездни средства, предоставени от държавата, се признават първоначално като отсрочени приходи по справедлива стойност когато има достатъчна сигурност, че ще бъдат получени и че Групата 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 Групата за извършени разходи, се признават в печалби и загуби на систематична база в периодите, в които възникват разходите.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(м) Лизинг

(i) *Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг*

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

При възникване или след повторна оценка на споразумение, което съдържа лизинг, Групата 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 Групата 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 Групата.

(ii) *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.

(н) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи и разходи на Групата включват:

- приходи от лихви;
- разходи за лихви;
- приход от дивиденди;
- нетна печалба или загуба при отписване на финансови активи на разположение за продажба;
- 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 Групата да получи плащане.

Печалби и загуби от валутни курсови разлики се отчитат на нетна база или като финансови приходи, или като финансови разходи, в зависимост дали валутните курсови разлики представляват нетна печалба или нетна загуба.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(о) Данък върху дохода

Разходът за данъци съдържа текущи и отсрочени данъци. Той се признава в печалби и загуби, освен когато се отнася 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. Текущият данък включва също данъчни ефекти от дивиденди.

(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.

Отсрочен данък се оценява по данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за обратното проявление на временните разлики, 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 същите данъчни власти на същото дружество или на различни дружества, но те възнамеряват да уредят данъчните пасиви и активи на нетна база, или техните данъчни активи и пасиви ще се реализират едновременно.

Актив по отсрочени данъци се начислява за неизползваните данъчни загуби, кредити и намаляеми 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. 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.

(п) Нетен доход на акция

Групата представя данни за основни доходи на акция или с доходи на акция с намалена стойност за обикновените си акции. Основните доходи на акция се изчисляват като печалбата или загубата разпределяема към обикновените акционери се раздели на среднопретегления брой на обикновени акции на Дружеството през този период. Доходи на акция с намалена стойност се определя чрез коригиране на печалбата или загубата разпределяема към обикновените акционери и среднопретегления 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.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(р) Отчитане по сегменти

Сегментът е разграничим компонент на Групата, 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 Групата за отчитане по сегменти е основан на географските сегменти. Резултати по сегменти, които се докладват на Генералния изпълнителен директор включват както позициите, които пряко могат да се отнесат към сегмента така и тези, които могат да се разпределят на разумна база. Неразпределените позиции включват основно нетекущите активи материални запаси, други вземания и пасивите.

(с) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, могат да бъдат по-рано приложени в годишния период, завършващ на 31 декември 2015г., въпреки че все още не са задължителни преди следващ период. Тези промени в МСФО не са били по-рано приложени при изготвянето на този финансов отчет. Дружеството не планира да прилага тези стандарти по-рано.

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

- Промени в МСС 27: Прилагане на метода на собствения капитал в самостоятелни финансови отчети. Позволява се доброволен избор за прилагане на метода на собствения капитал в самостоятелен финансов отчет. Тези промени не се очаква да имат ефекти върху консолидирания финансов отчет на Групата;
- Промени в МСС 1: Инициатива за оповестяване. Пояснено е кога несъществена информация може да не се оповестява и кога съществена информация не може да се пропуска във финансовите отчети. Тези промени не се очаква да имат значителни ефекти върху финансовия отчет на Групата;
- Годишни подобрения в МСФО, Цикъл 2012-2014. Подобренията въвеждат незначителни промени в някои стандарти и свързани промени в други стандарти и разяснения. Тези промени не се очаква да имат значителни ефекти върху финансовия отчет на Групата;
- Промени в МСС 16 и МСС 38: Пояснение на приемливите методи за амортизация. Групата не очаква тези промени да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като методите на амортизация използвани в момента ще продължат да са приемливи.
- Промени в МСФО 11: Отчитане на придобиване на участия в съвместни дейности. Групата не очаква тези промени да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като няма такива придобивания.
- Промени в МСС 16 и МСС 41: Растения носители. Групата не очаква тези промени да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като няма растения носители.

4. Определяне на справедливите стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания на Групата изискват оценка на справедливи стойности за финансови и за не-финансови активи и пасиви.

Групата регулярно преглежда значителните ненаблюдаеми входящи данни и корекции на оценките. Ако се използва информация от трети страни за оценка на справедливи стойности, тогава получените доказателства се преглеждат, за да се подкрепи заключението, че такива оценки отговарят на изискванията на МСФО, включително нивото в йерархията на справедливите стойности, в което такива оценки трябва да бъдат класифицирани.

Когато оценява справедливата стойност на актив или пасив, Групата използва наблюдаеми данни, доколкото е възможно. Справедливите стойности се категоризират в различни нива в йерархията на справедливите стойности на базата на входящите данни в техниките за оценка, както следва:

- Ниво 1: котираны цени (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви.

Бележки към консолидирания финансов отчет

- Ниво 2: входящи данни различни от котиранни цени, включени в Ниво 1, които, пряко (т.е. като цени) или косвено (т.е. получени от цени), са достъпни за наблюдаване за актива или пасива.
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на наблюдаеми пазарни данни (ненаблюдаеми входящи данни).

Ако входящите данни, използвани за оценка на справедливата стойност на актива или пасива, могат да се категоризират в различни нива от йерархията на справедливите стойности, тогава оценката на справедливата стойност се категоризира в нейната цялост в това ниво от йерархията на справедливите стойности, чиято входяща информация е от значение за цялостната оценка.

Групата признава трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е станала промяната.

Повече информация за допусканията, направени при оценка на справедливите стойности, е включена в следните бележки:

- Бележка 27 – Финансови инструменти.

5. Управление на финансовия риск

Групата има експозиция към следните рискове възникващи от употребата на финансови инструменти:

- кредитен риск
- ликвиден риск
- пазарен риск

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

Ръководството носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Групата. Тази политика установява лимити за поемане на рискове по отделни видове, дефинира правила за контрол върху рисковете и съответствие с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Групата.

Кредитен риск

Кредитният риск за Групата 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 Групата оперира. Приблизително 73% от приходите на Групата за периода са резултат от продажби към в Европейския съюз (2015: 72%), 10% от приходите за периода са реализирани в Русия (2015: 11%).

Кредитната политика на Групата предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания. Политиката на Групата включва предоставяне на кредитен период според вида на пазара, големината на клиента, както и от това да ли е дългогодишен клиент. Клиенти, които не могат да се вметят в критериите за кредитоспособност могат да извършват покупки срещу авансово заплащане.

Групата 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.

Бележки към консолидирания финансов отчет

5. Управление на финансовия риск, продължение

Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че Групата не изпълни своите задължения когато те станат изискуеми. Групата прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или извънредни условия, без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Групата.

Групата прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 30 дни, включително обслужването на финансовите задължения; Групата наблюдава нивото на очакваните входящи парични потоци от търговски и други вземания за да осигури достатъчен размер на парични потоци за да посрещне очакваните изходящи парични потоци към търговски и други задължения. Групата също така поддържа активни кредитни линии в размер достатъчен, за да се осигури ликвиден ресурс за дейността на Групата (виж бележка 22).

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 Групата или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира експозицията на пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта.

Валутен риск

Като цяло, Групата има ограничена експозиция към валутен риск тъй като:

- покупките на основните стоки и материали, с които Групата търгува или влага в производството, са деноминирани в евро или лева
- продажбите на външен пазар също са деноминирани основно в евро.

Лихвен риск

Групата 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 поддържа силна капиталова база, така че да се поддържа доверието на собствениците, и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Целта на Групата е да поддържа баланс между по-високата възвращаемост, която може да е възможна с по-високите нива на задлъжнялост и ползите и сигурността от силна капиталова позиция. Целта на Групата е да се постигне възвращаемост на собствения капитал между 8 и 10 процента; през периода възвращаемостта е 4.9% (2014: 3.1%). 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 периода не е имало промени в управлението на капитала на Групата.

6. Отчитане по сегменти

Групата има три основни сегмента, описани по-долу които представляват географските стратегическите направления на дейността на Групата. 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. 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.

Бележки към консолидирания финансов отчет

7. Приходи от продажба на продукцията

В хиляди лева

	31.03.2016	31.03.2015
Алуминиеви капачки	6 611	6 039
Пластмасови капачки	231	329
Композитни капачки	721	469
Стоки	365	145
Дозатори	-	-
Други	127	183
	8 055	7 165

8. Други приходи от дейността

В хиляди лева

	Бел.	31.03.2016	2015
Приходи от продажба на отпадък		381	422
Приходи от продажба на материали		23	7
Транспортни услуги на клиенти		246	213
Печалба от продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване	8а	0	11
Отстъпки от доставчици		1	66
Приходи от финансираня	26	60	0
Други		59	719
		770	422

9. Разходи за материали

В хиляди лева

	31.03.2016	31.03.2015
Алуминий	2 430	2 541
Лакове	572	498
Полиетилен HDPE; LDPE	480	460
Уплътнители	585	521
Електрическа енергия	247	155
Метан	128	141
Други	570	404
	5 012	4 720

10. Разходи за външни услуги

В хиляди лева

	31.03.2016	2015
Транспорт	447	407
Услуги от външни подизпълнители	53	43
Рекламни и консултантски услуги	34	65
Наеми	26	46
Съобщителни услуги	12	18
Застраховки	16	16
Комисионни услуги	-	-
Други	81	125
	669	720

Бележки към консолидирания финансов отчет

11. Възнаграждения на наети лица

В хиляди лева

	31.03.2016	2015
Заплати	1 361	1 123
Вноски за задължително социално осигуряване	242	199
Начисления за неизползвани отпуски (нетно)	0	0
Начисления за пенсиониране (нетно)	0	0
	1 603	1 322

Средният брой на служителите към края на отчетният период на 2016 годината е 514 човека (2015 година: 455 човека).

12. Други разходи за дейността

В хиляди лева

	31.03.2016	2015
Командировки	36	21
Брак на готова продукция	0	0
Ваучери за храна и лекарства	87	72
Други	204	27
	327	120

13. Нетни финансови разходи

Признати в печалби и загуби

В хиляди лева

	31.03.2016	2015
Нетна печалба от промяна на валутния курс	(110)	88
Финансови приходи	(110)	88
Лихвени разходи по финансови пасиви отчитани по амортизирана стойност	(135)	(168)
Банкови разходи	(37)	(32)
Други разходи за лихви	-	-
Финансови разходи	(172)	(200)
Нетни финансови разходи признати в печалби и загуби	(282)	(112)

Бележки към консолидирания финансов отчет

14. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

<i>В хиляди лева</i>	Земя и сгради	Съоръжения и оборудване	Стопански Инвентар и транспортни средства	Разходи за придобиване на ИМСО	Общо
Отчетна стойност					
Салдо към 1 януари 2015 година	8,379	19,431	224	2,922	30,956
Придобити	11	510	18	2,693	3,232
Трансфери	-	4,673	54	(4,727)	-
Отписани	-	(322)	-	-	(322)
Ефект от движение на валутните курсове	-	9	-	-	9
Салдо към 31 декември 2015 година	8,390	24,301	296	888	33,875
Салдо към 1 януари 2016 година	8,390	24,301	296	888	33,875
Придобити	10	170	44	495	719
Трансфери	-	(178)	0	(7)	(185)
Отписани	-	-	-	-	-
Ефект от движение на валутните курсове	-	-	-	-	-
Салдо към 31 март 2016 година	8 400	24 293	340	1 376	34 409
Амортизация и загуби от обезценка					
Салдо към 1 януари 2015 година	2,126	9,610	181	-	11,917
Разходи за амортизация за годината	274	1,994	16	-	2,284
Отписани	-	(281)	-	-	(281)
Ефект от движение на валутните курсове	-	9	-	-	9
Салдо към 31 декември 2015 година	2,400	11,332	197	-	13,929
Салдо към 1 януари 2016 година	2,400	11,332	197	-	13,929
Разходи за амортизация за годината	78	336	8	0	422
Отписани	-	-	-	-	(281)
Ефект от движение на валутните курсове	-	-	-	-	-
Салдо към 31 март 2016 година	2 478	11 668	205	0	14 351
Балансова стойност					
Към 1 януари 2015 година	6,253	9,821	43	2,922	19,039
Към 31 декември 2015 година	5,990	12,969	99	888	19,946
Към 1 януари 2016 година	5 990	12 969	99	888	19 946
Към 31 март 2016 година	5 922	12 625	135	1 376	20 058

Имоти, машини, съоръжения и оборудване (ИМСО) с балансова стойност 14,619 хил. лева служат за обезпечение на банковите заеми на Дружеството (виж бел. 22).

Бележки към консолидирания финансов отчет

15. Нематериални активи

<i>В хиляди лева</i>	Софтуер	Патенти и търговски марки	Други	Положителна репутация	Общо
Отчетна стойност					
Салдо към 1 януари 2015 година	720	98	163	234	1,215
Придобити	2	239	-	-	241
Трансфери	-	-	-	-	-
Ефект от движение на валутните курсове	-	-	-	17	17
Отписани	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2015 година	722	337	163	251	1,473
Салдо към 1 януари 2016 година	722	337	163	251	1,473
Придобити	-	-	-	-	-
Трансфери	-	-	-	-	-
Ефект от движение на валутните курсове	-	-	(2)	0	(2)
Отписани	-	-	-	-	-
Салдо към 31 март 2016 година	722	337	161	251	1 471
Амортизация и загуби от обезценка					
Салдо към 1 януари 2015 година	273	18	121	220	632
Амортизация за годината	127	34	18	-	179
Ефект от движение на валутните курсове	-	-	(3)	17	14
Отписана амортизация	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2015 година	400	52	136	237	825
Салдо към 1 януари 2016 година	400	52	136	237	825
Амортизация за годината	-	-	-	-	-
Ефект от движение на валутните курсове	-	-	(3)	17	14
Отписана амортизация	-	-	-	-	-
Салдо към 31 март 2016 година	421	64	140	237	862
Балансова стойност					
Към 1 януари 2015 година	447	80	42	14	583
Към 31 декември 2015 година	322	285	27	14	648
Към 1 януари 2016 година	322	285	27	14	648
Към 31 март 2016 година	301	273	21	14	609

Бележки към консолидирания финансов отчет

16. Инвестиции

Групата притежава следните инвестиции:

Асоциирани предприятия отчитани по метода на капитала	Държава	Собственост в дялове		Собственост в хиляди лева	
		2016	2015	2016	2015
Херти Груп Интернешънъл	Румъния	49%	49%	130	171
				130	171
Други инвестиции					
Екопак АД	България	5.6%	5.6%	3	3
				3	3

17. Материални запаси

В хиляди лева

	31.03.2016	2015
Основни материали и консумативи	2 753	2,778
Незавършено производство	1 250	1,071
Готова продукция	1 731	1,797
Материали на път	446	238
Стоки	124	82
	6 304	5,966

18. Търговски и други вземания

В хиляди лева

	31.03.2016	2015
Търговски вземания	9 338	9,174
Предоставени аванси	491	310
Вземания по данъци	120	90
Вземания от персонала	5	5
Съдебни и присъдени вземания	2	2
Други вземания	11	9
	9 967	9,590

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

19. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева

	31.03.2016	2015
Парични средства в брой	7	7
Парични средства в банки	597	494
Парични еквиваленти	0	12
Пари и парични еквиваленти в отчета за паричния поток	604	513

Бележки към консолидирания финансов отчет

20. Капитал и резерви

Акционерен капитал

Към 31 декември 2007 година 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 реализира 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 март 2016 г. Херти АД има регистриран акционерен капитал на стойност 12,014 хил. лева, разпределен в 12,014 хиляди броя акции. Акционерите на Групата са както следва:

	Брой акции/дял в капитала(%)				Хиляди лева	
	2016		2015		2016	2015
	Брой акции	%	Брой акции	%		
ИГМ Холдинг	4,072,400	33.9	4,072,400	33.9	4,073	4,073
Александър Благов Юлианов	3,953,920	32.9	3,953,920	32.9	3,954	3,954
Захари Ганев Захариев	2,993,122	24.9	2,993,122	24.9	2,993	2,993
Елена Петкова Захариева	960,000	8	960,000	8	960	960
Други физически лица	34,355	0.3	34,355	0.3	34	34
	12,013,797	100	12,013,797	100	12,014	12,014

	Обикновени акции	
	2016	2015
Издаден на 01 януари	12,014	12,014
Емитиран срещу пари	-	-
Издаден в края на отчетният период- напълно платен	12,014	12,014

21. Заеми и кредити

Тази бележка предоставя информация относно договорните условия по заеми на Групата. За повече информация, свързана с експозицията на Групата към лихвен и валутен риск, виж бележка 27.

В хиляди лева	31.03.2016	2015
Нетекущи пасиви		
Обезпечени банкови заеми и овърдрафти	8 887	8,589
Задължения по финансов лизинг	334	390
	9 221	8,979
Текущи пасиви		
Текуща част от обезпечени банкови заеми и овърдрафти	5 372	5,054
Текуща част от задължения по финансов лизинг	0	254
	5 372	5,308
	14 593	14,287

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

Бележки към консолидирания финансов отчет

22. Търговски и други задължения

В хиляди лева

	31.03.2016	2015
Търговски задължения	5 557	4,815
Получени аванси	428	389
Данъчни задължения	291	136
Задължения към персонала	391	364
Задължения за обществено осигуряване	171	379
Други задължения	60	99
	6 898	6,182

Валутният и кредитният риск свързани с търговски и други задължения са оповестени в бележка 27.

23. Финансираня

През 2012 г. Херти АД е сключило два договора с Министерството на икономиката и енергетиката за безвъзмездна финансова помощ по оперативна програма „Развитие на конкурентоспособността на българската икономика” 2007-2013. Първият проект „Повишаване на конкурентоспособността на Херти АД чрез внедряване на интегрирана информационна система за управление на бизнес процесите” е с максимална обща сума на проекта 634 хил. лв. и максимален размер на безвъзмездната помощ 375 хил. лв. През 2015 година са признати приходи от финансиране в размер на 69 хил.лева (2014: 73 хил.лв.) и съответно задължението към 31 декември 2015 възлиза на 172 хил. лв., от които краткосрочни задължения в размер на 66 хил. лв. и дългосрочни задължения в размер на 106 хил. лв.

Вторият проект „Инвестиции за намаляване на енергоемкостта в промишлената система на Херти АД” е на обща стойност 2,450 хил. лв., а максималният размер на безвъзмездната помощ е 1,225 хил. лв. През март 2014 г. след верификация на направените инвестиции сумата от 1,201 хил.лв е преведена на Дружеството. През 2015 г. са признати приходи от финансиране в размер на 100 хил.лева (2014: 100 хил. лв.) и съответно задължението към 31 декември 2015 възлиза на 984 хил.лв., (2014: 1,084 хил. лв.). Краткосрочни задължения - 100 хил. лв. и дългосрочни задължения – 884 хил. лв.

През м. декември 2013 г. Херти АД е сключило договор с Министерството на икономиката и енергетиката за безвъзмездна финансова помощ по оперативна програма „Развитие на конкурентоспособността на българската икономика 2007-2013 по проект „Внедряване на иновации в предприятията”. Разходите за инвестиции по проекта възлизат на 3,528 хил.лв., а сумата на безвъзмездната финансова помощ - на 1,768 хил. лв. Оборудването е доставено през м. януари 2015 г. Всички документи по проекта са одобрени от Договарящия орган - Министерството на икономиката и енергетиката и сумата на финансирането е преведена на дружеството през м. юни 2015 г. През 2015 г. са признати приходи от финансиране в размер на хил.лева 210 хил.лв. и съответно задължението към 31 декември 2015 възлиза на 1,558 хил.лв., от които краткосрочни задължения - 220 хил. лв. и дългосрочни задължения – 1,338 хил. лв..

24. Финансови инструменти

Валутен риск

Експозиция към валутен риск

Експозицията на Групата към валутен риск е незначителен тъй като 19% от продажбите за отчетният период на 2016 г. (2015: 19%) са реализирани на местния пазар в Български лева и 71% от продажбите за отчетният период на 2016 г. са реализирани в евро (2015: 68%).

Покупките на стоки през отчетният период на 2016 г. и 2015 г. е предимно осъществен в евро и лева.

Заемите когато са деноминирани в чуждестранна валута са отпуснати в евро.

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.

Бележки към консолидирания финансов отчет

Анализ на чувствителността

Анализ на чувствителността от промяна на курса на Българския лев или еврото към трети валути би имал ограничен ефект върху финансовия отчет на Групата поради описаните по-горе обстоятелства.

Експозицията на Групата към валутен риск в оригинална валута е както следва:

Следните валутни курсове са прилагани през годината:

	Среден курс		Курс към датата отчетната дата	
	2016	2015	2016	2015
Щатски долар (USD)	1,77391	1,76441	1,7179	1,79007
Британски паунд (GBP)	2,53791	2,69672	2,47089	2,65021

Анализ на чувствителността на финансовите инструменти с фиксирана лихва

Групата не отчита финансови активи и пасиви с фиксирана лихва по справедлива стойност чрез печалби и загуби и поради това промяна на лихвените проценти към отчетната дата не би засегнала печалбите или загубите.

25. Свързани лица

Идентичност на свързаните лица

Групата има отношение на свързано лице със следните предприятия:

	Държава	Собственост	
		2016	2015
Асоциирани предприятия			
Херти Груп Интернешънъл	Румъния	49%	49%
Акционери/Съдружници			
ИГМ Холдинг	Австрия	33.96%	33.96%
Дружества под общ контрол			
Тимшел ООД	България	-	-
Райфен ООД	България	-	-

Групата има отношение на свързано лице със своите акционери, членове на Съвета на директорите, управители и изпълнителни директори.

Вземания от свързани лица

Краткосрочни вземания от свързани лица

В хиляди лева

	2016	2015
Херти Груп Интернешънъл	537	505
Херти Груп Интернешънъл - дивидент	44	44
Тимшел ООД	1	0
Райфен ООД	56	21
	638	570

Бележки към консолидирания финансов отчет

Краткосрочни задължения към свързани лица

В хиляди лева

	2016	2015
Райфен ООД	15	8
Тимшел ООД	134	127
Йозеф Майер	6	6
Александър Юлиянов	15	45
Захари Захариев	6	6
Светослав Стаменов	3	3
	179	195

Сделки със свързани лица

През отчетният период на 2016 година Групата е осъществила следните сделки със свързани лица:

Продажби

В хиляди лева

	Вид на сделката	Стойност	
		2016	2015
Херти Груп Интернешънъл	Продажба на продукция	456	451
Тимшел ООД	Продажба на услуги	1	1
Райфен ООД	Продажба на услуги	1	1

Покупки

В хиляди лева

	Вид на сделката	Стойност	
		2016	2015
ИГМ Холдинг	Префактурирани разходи	3	-
ИГМ Холдинг	Други покупки	-	7
ИГМ Холдинг	Покупка на ДМА	-	127
Херти Груп Интернешънъл	Покупка на материали	-	7
Тимшел ООД	Разходи за наеми	20	19
Райфен ООД	Получени транспортни услуги	142	177

Сделки с основния ръководен персонал

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

В хиляди лева

	2016	2015
Управители и Съвети на директорите	83	99
	83	99

26. Предприятия в групата

Контрол над Групата

Основни акционери на Херти АД са ИГМ Холдинг, Александър Юлиянов, Захари Захариев и Елена Захариева, които заедно притежават 99.7% от капитала на Херти АД към края на отчетния период.

Значителни дъщерни предприятия

В хиляди лева

	Държава	Собственост	
		2015	2014
Херти Англия	Великобритания	100%	100%
Херти Франция	Франция	100%	100%
Херти Германия	Германия	100%	100%
Тихерт ЕАД	България	100%	100%

Бележки към консолидирания финансов отчет

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

27. Основен доход на акция

Изчисляването на дохода на акция отчетният период на 2016 г. се извършва на базата на нетната печалба на собствениците на обикновени акции за 2015 година в размер на 163 хил. лева (за същият период на 2015 година: печалба в размер на 122 хил. лева) и средно претегления брой обикновени акции за периода – 12,013,797 броя. Доходността в лева на една за акция за отчетният период на 2016 г. е 0.014 лв. (2015: 0.010 лв.).

28 Събития след отчетната дата

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

Консолидиран доклад за дейността на „Херти” АД
за отчетен период
01.01.2016г. – 31.03.2016г.

Въведение

Настоящият доклад е изготвен въз основа на консолидирания финансов отчет на „Херти” АД (Групата) за първо тримесечие на 2016г.

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.

Консолидираният отчет на Групата за отчетния период на 2016г., включва отчетите на Дружеството и неговите дъщерни предприятия (записвани заедно като “Групата”).

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 Юлианов – Председател на Съвет на директорите

Г-н Захари Ганев Захариев – Главен изпълнителен директор;

Г-н Йозеф Майер – Член на Съвета на директорите

Г-н Светослав Христов 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 Групата**

Дружеството се представява 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 представява 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 Юлянов	3 953 920	3 954
Г-н Захарий 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 Групата

Приходите от дейността на Групата за периода на консолидирания финансов отчет са в размер на 8 825 хиляди лева, а за същият период на 2015 г. приходите възлизат на 7 884 хиляди лева, което е ръст от 11,94%.

Един от ключовите наблюдавани показатели от мениджмънта на дружеството е печалбата преди начисляване на разходи за амортизации, финансови разходи и разходи за корпоративен данък (ЕБИТДА), която се увеличава с 17,56% в сравнение с предходния период от 984 хил. лв. на 837 хил. лв.

Общото финансово състояние на Групата, се подобрява, което се дължи основно на овладяване на ръста на разходите и задържане на цените на суровините и материалите. Постоянната работа по оптимизиране на процесите в Херти АД, както и планирането на разходите доведоха до намаляване на оперативните разходи, които от своя страна водят до относително стабилизиране и подобряване на финансовите показатели.

Анализирайки приходите и разходите отчетени през периода, е видно, че постоянните разходи остават относително на едно и също ниво с изключение на разходите за персонала. Основна част от разходите за материалите в производството са с борсови цени, на които Херти АД не може да влияе. Направените инвестиции през 2014г. и 2015г. вече дават резултат, като оптимизират разходите за производство на единица продукция и намаляват себестойността.

3. Вероятно бъдещо развитие на Групата.

Групата има добри перспективи за развитие. Ежегодно се разработват нови продукти и редовно се участва на изложения за намиране на нови клиенти. През изминалият период компанията взе участие на изложенията „Agrartage” през януари 2016 в Германия, „Винария 2016” в Пловдив, както и в „Pro wine”2016г. в Германия, където бяха привлечени и нови клиенти. През февруари 2016г. Херти АД взе участие и в международното изложение - Prodexpro Moscow.

Особено внимание се обръща на капачките за вино. Херти регистрира търговска марка на общността Vinstar, под която предлага различните капачки за вино.

4. Научноизследователска и развойна дейност.

Херти АД 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 отчетния период.

През март 2016 г. успешно бе преминат одит по ресертифициране по стандарта BRC/IOP.

6. Важни събития, настъпили след датата на отчетния период

През месец Април Херти АД подписа договор за инвестиционен кредит в размер на 2 млн. евро за финансиране на инвестиционната програма на дружеството, чрез която се цели увеличаване на производството и по кратък срок за изпълнение на поръчките.

7. Възнаграждения на членове на Съвета на директорите и обратно изкупуване на акции.

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

Общото възнаграждение на управителите и членовете на Съвета на директорите на Херти АД за отчетния период е 83 хиляди лева.

8. Дъщерни и асоциирани дружества и процент на притежания дял от Дружеството в капитала им отчетният период на 2016 г.

Дружества	Дял на Херти АД	Седалище
• Тихерт ЕАД	100%	България
• Херти Англия	100 %	Англия
• Херти Груп Интернешънъл 49%		Румъния
• Херти Франция	100%	Франция
• Херти Германия	100%	Германия

9. Използвани финансови инструменти

Функционалната валута на дружеството е български лев. Повечето от сделките осъществени на външния пазар са деноминирани основно в евро като по този начин се минимизира валутния риск. Договорените срокове с клиентите и доставчиците към датата на изготвяне на консолидираният финансов отчет за отчетният период на 2016 година позволяват на дружествата от Групата да не прибягват понастоящем до финансови инструменти като хеджиране.

10. Рискове и несигурност за дружествата от Групата

Въпреки реализираният ръст на приходите от продажби и очакваното по-голямо увеличение на приходите през отчетният период на 2016г., основните рискове пред дружествата от Групата са увеличението на цените на основните материали, поради девалвацията на еврото спрямо долара и намаляване на оперативната печалба. В тази връзка Ръководството на Групата е предприело редица мерки – стриктно следене на разходите, следене на паричните потоци, оптимизиране на персонала, работните процеси и др.

11. Информация за сделки със свързани лица на Групата

През периода 01.01.2016 -31.03.2016 г. Групата е осъществила следните сделки със свързани лица:

Продажби

<i>В хиляди лева</i>	Вид на сделката	Стойност	
		2016	2015
Херти Груп Интернешънъл	Продажба на продукция	456	451
Тимшел ООД	Продажба на услуги	1	1
Райфен ООД	Продажба на услуги	1	1

Покупки

<i>В хиляди лева</i>	Вид на сделката	Стойност	
		2016	2015
ИГМ Холдинг	Префактурирани разходи	3	-
ИГМ Холдинг	Други покупки	-	7
ИГМ Холдинг	Покупка на ДМА	-	127
Херти Груп Интернешънъл	Покупка на материали	-	7
Тимшел ООД	Разходи за наеми	20	19
Райфен ООД	Получени транспортни услуги	142	177

12. Отговорности на ръководството

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя консолидиран доклад за дейността, както и консолидиран финансов отчет за всеки отчетен период, който да дава вярна и честна представа за консолидираното финансово състояние на Групата към края на отчетния период, за неговите консолидирани финансови резултати от дейността и за паричните потоци, в съответствие с приложимата счетоводна рамка. Херти АД 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 консолидирания финансов отчет за отчетният период на 2016 година е изготвен в пълно съответствие с Международните Стандарти за финансово отчитане, приложими в Европейския Съюз.

Ръководството също така потвърждава, че при изготвяне на настоящия консолидиран доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на Групата за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено.

19 март 2016 г.

Главен Изпълнителен Директор:

Захари Захариев