

ХЕРТИ АД
Индивидуален финансов отчет
За периода 01.01.2015-30.09.2015

Отчет за всеобхватния доход

	Бел.	30.09.2015	30.09.2014
<i>В хиляди лева</i>			
Приходи	5	23,801	21,599
Други приходи от дейността	6	2,703	2,232
Балансова стойност на продадените материали и стоки		(1,843)	(1,320)
Увеличение (намаление) на запасите от готова продукция и незавършено производство		26	310
Капитализирани разходи		(4)	
Разходи за материали	7	(16,084)	(14,578)
Разходи за външни услуги	8	(1,946)	(1,912)
Разходи за амортизация	12,13	(1,860)	(1,419)
Разходи за персонала	9	(3,371)	(3,016)
Други разходи дейността	10	(386)	(863)
Печалба от оперативна дейност		1,036	1,033
Финансови разходи		(578)	(606)
Финансови приходи		45	88
Нетни финансови разходи	11	(533)	(518)
Печалба/загуба за периода		503	515
Приходи / Разходи / за данъци			
Печалба/загуба за периода		503	515
Друг всеобхватен доход			
Общо всеобхватен доход за периода		503	515

Отчетът за доходите следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от индивидуалния финансов отчет, посочени на страници от 5 до 22.

Главен изпълнителен директор на Херти АД :

Главен счетоводител:

Захари Захариев:

Виолета Янкова

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 2014	12,014	29	73	382	337	12,835
Общо всеобхватен доход за периода						
Трансфер между резерви въз основа на решение на акционерите	-	-	32	-	-32	
Финансов резултат за текущия период	-	-	-	-	622	622
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал						
Баланс на 31 декември 2014	12,014	29	105	382	927	13,457
Баланс на 1 януари 2015	12,014	29	105	382	927	13,457
Общо всеобхватен доход за периода						
Трансфер между резерви въз основа на решение на акционерите	-	-	62	-	-62	
Финансов резултат за текущия период	-	-	-	-	503	503
Баланс на 30 септември 2015	12,014	29	167	382	1,368	13,960

Отчетът за промените в капитала следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

Главен изпълнителен директор на Херти АД:

Главен счетоводител:

Захари Захариев

Виолета Янкова

Отчет за финансовото състояние

В хиляди лева	Бел.	30.09.2015	31.12.2014
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	12	20,307	19,314
Нематериални активи	13	640	522
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	14	333	333
Други инвестиции	22	3	3
Общо нетекущи активи		21,283	20,172
Материални запаси	15	5,672	5,660
Вземания от свързани лица	22	3,565	2,667
Търговски и други вземания	16	7,953	7,857
Пари и парични еквиваленти	17	264	224
Общо текущи активи		17,454	16,408
Общо активи		38,737	36,580
Капитал			
Регистриран капитал	18	12,014	12,014
Премия от емисии		29	29
Резерви		549	487
Неразпределена печалба		1,368	927
Общо собствен капитал		13,960	13,457
Пасиви			
Лихвени заеми	19	9,330	5,283
Отсрочени данъчни пасиви		860	860
Доходи на наети лица	20	46	46
Финансиране		2,425	1,156
Общо нетекущи пасиви		12,661	7,345
Задължения към свързани лица	22	217	322
Заеми и кредити	19	5,354	9,405
Финансиране	21	386	170
Търговски и други задължения		6,159	5,881
Общо текущи пасиви		12,116	15,778
Общо пасиви		24,777	23,123
Общо собствен капитал и пасиви		38,737	36,580

Балансът следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от индивидуалния финансов отчет, посочени на страници от 5 до 22.

Главен изпълнителен директор на Херти АД:

Главен счетоводител:

Захари Захариев :

Виолета Янкова

Отчет за паричните потоци

В хиляди лева

Бел.	30.09.2015	30.09.2014
Основна дейност		
Постъпления от клиенти	25,139	23,334
Плащания на доставчици	(20,557)	(18,904)
Нетен паричен поток свързан с работници и служители	(3,552)	(3,179)
Платени/възстановени други данъци	565	440
Паричен поток от основната дейност	1,595	1,691
Инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване	(2,942)	(2,570)
Постъпления от продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване	107	800
Постъпления от финансиране	1,767	1,201
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(1,068)	(569)
Финансова дейност		
Получени заеми	3,239	2,422
Изплатени заеми	(3,005)	(3,034)
Плащане по финансов лизинг	(269)	(295)
Платени лихви	(456)	(465)
Транзакционни и други финансови разходи	(100)	(120)
Паричен поток от финансова дейност	(591)	(1,492)
Нетно увеличение на парични средства и парични еквиваленти	(64)	(370)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	224	527
Ефект от промяна на валутния курс върху паричните средства	104	52
Парични средства и парични еквиваленти на 30 септември	17 264	209

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от индивидуалния финансов отчет, посочени на страници от 5 до 22.

Главен изпълнителен директор на Херти АД:

Главен счетоводител:

Захари Захариев :

Виолета Янкова

	Стр.		Стр.
1. Статут и предмет на дейност	6	17. Парични средства и парични еквиваленти	20
2. База за изготвяне	6	18. Капитал и резерви	20
3. Значими счетоводни политики	7	19. Лихвени заеми	21
4. Определяне на справедливите стойности	16	20. Провизии	21
5. Приходи от продажба на продукция	16	21. Търговски и други задължения	21
6. Други приходи от дейността	16	22. Свързани лица	22
7. Разходи за материали	17	23. Сделки с основния ръководен персонал	23
8. Разходи за външни услуги	17		
9. Разходи за персонала	17		
10. Други разходи	17		
11. Нетни финансови разходи	18		
12. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	18		
13. Нематериални активи	19		
14. Инвестиции	19		
15. Материални запаси	20		
16. Търговски и други вземания	20		

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) Изразяване на съответствие

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), изготвени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Комисията на Европейския Съюз.

(б) База за оценка

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, която е функционалната валута на Дружеството. Финансовата информация е представена в лева, закръглени до хиляда.

(г) Използване на оценки и преценки

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква ръководството да прави 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 очаквания.

Очакванията и основните допускания се преразглеждат във всеки отчетен период. Повторното преразглеждане на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, когато преразглеждането засяга само този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди ако преразглеждането оказва влияние на сегашния и на бъдещи периоди.

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;
- Бележка 18 – Материални запаси
- Бележка 25 – Провизии
- Бележка 27 – Финансови инструменти

(д) Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на базата на предположението, че Дружеството е действащо предприятие и ще продължава своята дейност в обозримо бъдеще.

(е) Промени в счетоводните политики

(i) Преглед

Дружеството е приложило следните нови стандарти и промени в стандарти, включително всички произтичащи от тях промени в други стандарти, с дата на първоначално прилагане 1 януари 2014 г.

- Оповестявания на възстановими стойности на не-финансови активи (промени в МСС 36);
- КРМСФО 21 *Налози*;
- Промени в МСС 32 *Компенсирание на финансови активи и пасиви*;
- МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети*, МСФО 11 *Съвместни предприятия*, МСФО 12 *Оповестяване на дялови участия в други предприятия*, МСС 27 *Самостоятелни финансови отчети* (2011), и МСС 28 *Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия* (2011)

а) Промени в МСС 36

В резултат на промените в МСС 36, Дружеството разшири своите оповестявания относно възстановими стойности .

б) Разяснение 21 – Налози

Тази промяна в счетоводната политика не доведе до значителни ефекти върху финансовия отчет на Дружеството.

в) Промени в МСС 32

Промените в МСС 32 нямат ефект върху финансовия отчет, тъй като Дружеството не прилага компенсиране за своите финансови активи и финансови пасиви и няма глобални споразумения за компенсиране.

г) Нов комплект стандарти за консолидация

Дружеството е приложило МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети*, МСФО 11 *Съвместни предприятия*, МСФО 12 *Оповестяване на дялови участия в други предприятия*, МСС 27 *Самостоятелни финансови отчети* (2011), и МСС 28 *Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия* (2011), с начална дата 1 януари 2014 г.

Прилагането на тези нови/променени стандарти няма съществен ефект върху финансовия отчет, тъй като не доведе до промяна в счетоводната политика.

(ii) Представяне на финансови отчети

Дружеството прилага ревизирания МСС 1 *Представяне на финансови отчети* (2007), който е в сила от 1 януари 2009 г.. В резултат на това, Дружеството представя в отчета за промените в собствения капитал всички промени в собствения капитал свързани със собствениците, докато всички промени в собствения капитал несвързани със собствениците се представят в отчета за всеобхватния доход.

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 има експозиция към, или право на променлива възвращаемост от своето участие и има връзка между власт и доходност. В самостоятелния финансов отчет 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 или съвместен контрол върху финансовата им и оперативна политика. В самостоятелния финансов отчет 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.

3. Значими счетоводни политики, продължение

(в) Финансови инструменти

Дружеството класифицира не-деривативните финансови активи в следните категории: 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 и финансови пасиви се признават първоначално на датата 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.

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 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

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се отчитат по цена на придобиване или намерена стойност, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

Цената на придобиване включва покупната цена, включително мита и невъзстановими данъци върху покупката, както и всички други разходи, пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация по начина предвиден от ръководството. Стойността на активите придобити по стопански начин включва направените разходи за материали, директно вложен труд и съответната пропорционална част от непреките производствени разходи; разходите пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация; първоначална приблизителна оценка на разходите за демонтаж и преместване на актива и за възстановяване на площадката, на която е разположен актива и капитализирани разходи за лихви. Стойността може да включва суми рекласифицирани от друг всеобхватен доход представляващи печалби или загуби от отговарящи на условията хеджинги на парични потоци за покупки в чужда валута на имоти, машини и съоръжения. Закупен софтуер, без който е невъзможно функционирането на закупено оборудване, се капитализира като част от това оборудване.

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

Ръководството на Дружеството е възприело политика на капитализиране на активи в случай, че тяхната цена на придобиване е еквивалентна на, или надвишава ниво на същественост в размер на 500 лева.

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.

(ii) Последващи разходи

Възникнали последващи разходи, за да се подмени част от актив от имотите, машините, съоръженията и оборудването, се капитализират в съответния актив само когато е вероятно предприятието да получи в бъдеще икономически ползи, свързани с тази част от актива, и разходите могат да бъдат оценени надеждно. Балансовата стойност на подменената част се отписва. Текущи ремонти и поддръжка се признават в отчета за доходите като разход в момента на възникването им.

(iii) Амортизация

Амортизацията се начислява в отчета за доходите на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините, съоръженията и оборудването, които се отчитат отделно. Амортизация на придобити активи при условията на финансов лизинг се начислява за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен в случаите 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 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, полезния живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на финансов отчет.

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.
- патенти и търговски марки 15 години.

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.

(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 непоките общопроизводствени разходи, базирана на нормалния оперативен капацитет.

3. Значими счетоводни политики, продължение

(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;
- реструктуриране 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.

Финансови активи отчитани по амортизирана стойност

Дружеството 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, 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 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 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.

3.Значими счетоводни политики, продължение

(и) Обезценка, продължение

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.

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 прогнозира 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.

(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.

(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.

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 работи.

Прехвърлянето на рисковете и изгодите варира според конкретните условия на договора за продажба. За 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.

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).

3. Значими счетоводни политики, продължение

(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.

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства, приходи от дивиденди, печалба от продажба на налични за продажба финансови активи, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност, когато промяната се отчита като печалба или загуба, печалба от операции в чуждестранна валута и печалби от хеджингови инструменти, признати като печалби и загуби. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва.

Финансови разходи включват разходи за лихви по заеми, разходи в резултат на увеличение на задължението, следствие на приближаване с един период на датата, определена за реализиране на провизии, загуби от операции в чуждестранна валута, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност, когато промяната се отчита като печалба или загуба, обезценка на финансови активи и загуби от хеджингови инструменти, които се признават като печалба или загуба.

Разходи по заеми, които не са пряко свързани с придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се признават в печалби и загуби по метода на ефективния лихвен процент.

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.

(i) Търговски и други вземания

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 61% от приходите на Дружеството през деветмесечието на 2015г. са в резултат от продажби към десет клиента (2014 г.: 62 %), а 80 % от приходите за деветмесечието на 2015 г. са реализирани от износ (2014г.: 81 %).

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 вметят в критериите за кредитоспособност могат да извършват покупки срещу заплащане в брой.

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.

3. Значими счетоводни политики, 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 управлява и контролира експозицията на пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта.

Валутен риск

Като цяло, Дружеството не е изложено на 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.

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).

Лихвен риск

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

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 старшият ръководен състав на Дружеството.

4. Определяне на справедливите стойности

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

Дружеството 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 прегледват, 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, Дружеството 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.
- Ниво 2: входящи данни различни от котираны 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.

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

5. Приходи от продажба на продукция

В хиляди лева

	01.01- 30.09.2015	01.01- 30.09.2014
Алуминиеви капачки	18,430	16,697
Пластмасови капачки	951	1,187
Композитни капачки	1,897	1,649
Стоки	1,903	1,301
Други	620	765
	23,801	21,599

6. Други приходи от дейността

В хиляди лева

	01.01- 30.09.2015	01.01- 30.09.2014
Приходи от продажба на отпадък	1,267	994
Приходи от продажба на материали	30	62
Транспортни услуги на клиенти	778	697
Отстъпки от доставчици	14	42
Приходи от финансиране	282	130
Печалба от продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване	81	-
Други	251	307
	2,703	2,232

Приходи от продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване	121	-
Балансова стойност на продадените имоти, машини, съоръжения и оборудване	(40)	-
Печалба (загуба) от продажба на нетекущи активи държани за продажба / имоти, машини, съоръжения и оборудване	81	-

7. Разходи за материали

В хиляди лева

Алуминий
Лакове , мастила , разредители
Полиетилен HDPE; LDPE
Уплътнители
Електрическа енергия
Метан
Други

01.01- 30.09.2015	01.01- 30.09.2014
8,631	7,192
1,723	1,679
1,490	1,593
1,773	1,594
606	576
397	448
1,464	1,496
16,084	14,578

8. Разходи за външни услуги

В хиляди лева

Транспорт
Услуги от ремонтна работилница и външни подизпълнители
Наеми
Съобщителни и куриерски услуги
Рекламни и консултантски услуги
Абонаменти
Други

01.01- 30.09.2015	01.01- 30.09.2014
1,207	1,136
155	170
128	136
49	53
130	131
81	79
196	207
1,946	1,912

9. Разходи за персонала

В хиляди лева

Заплати
Граждански договори
Вноски за задължително социално осигуряване

01.01- 30.09.2015	01.01- 30.09.2014
2,890	2,587
-	-
481	429
3,371	3,016

Средният брой на служителите към 30.09.2015 годината е 419 човека (2014 година: 382 човека).

10. Други разходи

В хиляди лева

Ваучери за храна , лекарства и противоотрови
Командировки
Други

01.01- 30.09.2015	01.01- 30.09.2014
209	196
52	52
125	615
386	863

11. Нетни финансови разходи

В хиляди лева

	01.01- 30.09.2015	01.01- 30.09.2014
Приходи от лихви	-	-
Нетна печалба от промяна на валутния курс	45	88
Финансови приходи	45	88
Разходи за лихви	(489)	(506)
Банкови разходи	(89)	(100)
Нетна загуба от промяна на валутния курс	-	-
Финансови разходи	(578)	(606)
Нетни финансови разходи	(533)	(518)

12. . 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 2014 година	8,379	17,619	170	838	27,006
Придобити	-	666	4	3,484	4,154
Трансфери	-	1,388	-	(1,497)	(109)
Отписани активи	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2014 година	8,379	19,673	174	2,825	31,051
Салдо към 1 януари 2015 година	8,379	19,673	174	2,825	31,051
Придобити	10	324	14	2,426	2,774
Трансфери	-	4,591	15	(4,606)	-
Отписани активи	-	(318)	-	-	(318)
Салдо към 30 септември 2015 година	8,389	24,270	203	645	33,507

Амортизация и загуби от обезценка

Салдо към 1 януари 2014 година	1,853	7,964	126	-	9,943
Разходи за амортизация за периода	273	1,508	13	-	1,794
Отписани	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2014 година	2,126	9,472	139	-	11,737
Салдо към 1 януари 2015 година	2,126	9,472	139	-	11,737
Разходи за амортизация за периода	205	1,532	8	-	1,745
Отписани	-	(282)	-	-	(282)
Салдо към 30 септември 2015 година	2,331	10,722	147	-	13,200

Балансова стойност

Към 1 януари 2014	6,526	9,655	44	838	17,063
Към 31 декември 2014	6,253	10,201	35	2,825	19,314
Към 1 януари 2015	6,253	10,201	35	2,825	19,314
Към 30 септември 2015	6,058	13,548	56	645	20,307

(i) Разходи за придобиване на ДМА

Машини, съоръжения и оборудване представени като разходи за придобиване на дълготрайни представляват капитализирана работа по ремонти, подобрения и развитие на собствено оборудване.

13. Нематериални активи

<i>В хиляди лева</i>	Софтуер	Патенти и търговски марки	Разходи за развойна дейност	Общо
Отчетна стойност				
Салдо към 1 януари 2014 година	551	98	-	649
Придобити	12	-	-	12
Отписани	109			109
Салдо към 31 декември 2014 година	672	98	-	770
Салдо към 1 януари 2015 година	672	98	-	770
Придобити	1	232	-	233
Салдо към 30 септември 2015 година	673	330	-	1,003

Амортизация и загуби от обезценка

Салдо към 1 януари 2014 година	115	12	-	127
Разходи за амортизация за периода	115	6	-	121
Салдо към 31 декември 2014 година	230	18	-	248
Салдо към 1 януари 2015 година	230	18	-	248
Разходи за амортизация за периода	93	22	-	115
Салдо към 30 септември 2015 година	323	40	-	363

Остатъчна стойност

Към 1 януари 2014	436	86	-	522
Към 31 декември 2014	442	80	-	522
Към 1 януари 2015	442	80	-	522
Към 30 септември 2015	350	290	-	640

14. Инвестиции

Дружеството притежава следните инвестиции:

Държава	Собственост в дялове		Собственост в хиляди лева		
	30.09.2015	2014	30.09.2015	2014	
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	57
Тихерт ЕАД	България	100%	100%	177	177
Други инвестиции					
Екопак АД	България	5,6%	5,6%	3	3
				336	336

15. Материални запаси

В хиляди лева

	2015	2014
Основни материали и консумативи	2,662	2,675
Незавършено производство	1,110	1,009
Готова продукция	1,414	1,480
Материали на път	395	306
Стоки	91	190
	<u>5,672</u>	<u>5,660</u>

16. Търговски и други вземания

В хиляди лева

	2015	2014
Търговски вземания	7,502	7,429
Предоставени аванси	228	82
Вземания по данъци	141	276
Вземания от персонала	15	3
Присъдени вземания	67	67
	<u>7,953</u>	<u>7,857</u>

17. Парични средства и парични еквиваленти

В хиляди лева

	2015	2014
Парични средства в брой	3	1
Парични средства в банки	261	223
Парични средства и парични еквиваленти в отчета за паричния поток	<u>264</u>	<u>224</u>

18. Капитал и резерви

Акционерен капитал

Към 30 юни 2015г. Дружеството има регистриран акционерен капитал на стойност 12,013,797 лева, разпределен в 12,013,797 броя акции. Собственици на дружеството са както следва:

	Брой акции		Хиляди лева	
	30.09.2015	2014	30.09.2015	2014
ИГМ Холдинг	4,072,400	4,072,400	4073	4,073
Александър Благоев Юлиянов	3,953,920	3,953,920	3954	3,954
Захари Ганев Захариев	2,993,122	2,993,122	2993	2,993
Елена Петкова Захариева	960,000	960,000	960	960
Физически лица	34,355	34,355	34	34
	<u>12,013,797</u>	<u>12,013,797</u>	<u>12,014</u>	<u>12,014</u>

19. Лихвени заеми

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

В хиляди лева

Дългосрочни задължения

Обезпечени банкови заеми

Задължения по финансов лизинг

Краткосрочни задължения

Краткосрочна част от обезпечен банков заем

Краткосрочна част от задължения по финансов лизинг

	2015	2014
Обезпечени банкови заеми	8,876	4,638
Задължения по финансов лизинг	454	645
Общ	9,330	5,283
Краткосрочна част от обезпечен банков заем	5,096	9,100
Краткосрочна част от задължения по финансов лизинг	258	305
Общ	5,354	9,405
Общ	14,684	14,688

Задължения по финансов лизинг

Задълженията по финансов лизинг са платими както следва:

	Минимални Лизингови вноски		Главница	Минимални Лизингови вноски		Главница
	2015	Лихва		2014	Лихва	
До една година	287	29	258	345	40	305
Между една и пет години	478	24	454	689	44	645
Общ	765	53	712	1,034	84	950

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

20. Провизии

В хиляди лева

Провизия за пенсиониране

	2015	2014
Провизия за пенсиониране	46	46
Общ	46	46

21. Търговски и други задължения

В хиляди лева

Търговски задължения

Получени аванси

Данъчни задължения

Задължения към персонала

Задължения за обществено осигуряване

Други задължения

	2015	2014
Търговски задължения	5,530	5,046
Получени аванси	132	342
Данъчни задължения	62	80
Задължения към персонала	299	262
Задължения за обществено осигуряване	113	140
Други задължения	23	11
Общ	6,159	5,881

22. Свързани лица

Идентичност на свързаните лица

Дружеството има отношение на свързано лице със следните предприятия:

	Държава	Собственост	
		2015	2014
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%

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

Вземания от свързани лица

Краткосрочни вземания от свързани лица

Краткосрочни търговски вземания от свързани лица

В хиляди лева

	2015	2014
Херти Груп Интернешънъл	566	393
Херти Груп Интернешънъл - дивидент	44	44
Херти Франция	766	725
Херти Англия	1,297	930
Херти Германия	311	196
Тихерт ЕАД	558	374
Райфен ООД	22	5
Тимшел ООД	1	-
Краткосрочни вземания от свързани лица	3,565	2,667

Задължения към свързани лица

Краткосрочни търговски задължения към свързани лица

В хиляди лева

	2015	2014
ИГМ Холдинг – търговски задължения	-	47
Херти Груп Румъния	-	-
Херти Франс	-	-
Херти Англия	-	-
Тимшел ООД	116	92
Райфен ООД	-	21
Тихерт ЕАД	80	141
Йозеф Майер	6	6
Александър Юлиянов	6	6
Захари Захариев	6	6
Светослав Стаменов	3	3
Краткосрочни задължения към свързани лица	217	322

Сделки със свързани лица

През периода 01.01 -30.09.2015 г. Дружеството е осъществило следните сделки със свързани лица:

Продажби

<i>В хиляди лева</i>	Вид на сделката	Стойност
Херти Груп Интернешънъл	Продадена продукция	1,280
Херти Англия	Продажба на продукция	2,587
Херти Франция	Продажба на продукция	3,399
Херти Германия	Продажба на продукция	632
Тихерт ЕАД	Продажба на услуги, префактурирани разходи	170
Тимшел ООД	Продажба на услуги	2
Райфен ООД	Продажба на услуги	2

Покупки

<i>В хиляди лева</i>	Вид на сделката	Стойност
ИГМ Холдинг	Покупка на ДМА	127
ИГМ Холдинг	Технически услуги	3
Херти Англия	Транспортни и комисионни услуги	17
Херти Груп	Покупка на материали	14
Тихерт ЕАД	Покупка на резервни части	290
Тихерт ЕАД	Получени услуги	112
Тихерт ЕАД	Изработка на ДМА	297
Тимшел ООД	Разходи за наеми	58
Райфен ООД	Получени транспортни услуги	535

23. Сделки с основния ръководен персонал

Общото възнаграждение е включено в „разходи за персонала” (виж бележка 9):

<i>В хиляди лева</i>	2015	2014
Изпълнителни директори и членове на Съвета на Директорите	201	281
	201	281

Доклад за дейността на „Херти” АД
за отчетен период 01.01.2015 - 30.09.2015 г.

Въведение

Настоящият доклад е изготвен въз основа на индивидуален финансов отчет на „Херти” АД за отчетен период 01.01.2015 - 30.09.2015 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 Юлиянов - 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 2015 г. възлизат на 26 222 хил. лева., а за същият период на 2014 г. те са 23 701 хил. или увеличение от 10.64%. Дружеството отчита печалба преди данъци от 503 хил. лева, а за същият период на 2014 г. е отчело печалба преди данъци в размер на 515 хил.лв, което е намление от 2,39%.

Ако за същият период на 2014 г., дружеството е отчело печалба от оперативна дейност (ЕБИТДА) в размер на 2 452 хил.лева, за анализирания период на 2015 г. оперативната печалба (ЕБИТДА) възлиза на 2 896 хил. лева, или увеличение с около 18,06%.

Увеличаването на оперативната печалба се дължи на увеличените на приходите. Финансовите показатели на дружеството, показани в таблица1, показват увеличаване на променливите разходи, както и увеличаване на постоянните разходи. Реализирания по-голям разход на някои от разходите за периода спрямо предходния, се компенсират от по-високите приходи от продажба на собствена продукция. Всичко това води до нарастване оперативната печалба.

Таб. 1 Приходи от продажби и Структура на оперативните разходи

	30.09.2015	30.09.2014	Изменение в стойности	Процент
Приходи от продажби	26 222	23 701	2 521	10,64%
Разходи за материали	(16 084)	(14 578)	1 506	10,33%
Разходи за външни услуги	(1 946)	(1 912)	34	1,78%
Разходи за амортизация	(1 860)	(1 419)	441	31,08%
Разходи за персонала	(3 371)	(3 016)	355	11,77%
Други разходи	(2 207)	(1 873)	334	17,83%
Общо разходи за дейността	(25 468)	(22 798)	2670	11,71%

Анализирайки приходите и разходите за отчетния период на 2015 г., е видно, че не е задържан ръста на постоянните разходите. Основната част от материалите за производство са с борсови цени, на които Херти АД не може да влияе. Предприетите стъпки за обновяване на технологичното оборудване, води до намаляване на производствените разходи в отчетния период. Активно се работи за разширяване на пазарите с предлагането на нови продукти. Увеличаването на приходите от продажби води до стабилизиране на печалбите. Постоянно се наблюдават и контролират бюджетните разходи. С въвеждането на ERP системата имаме възможност за повече навременна и точна информация за вземане на адекватни управленски решения.

Функционирането на бизнеса предполага установяване на контакти, които имат смисъл само ако е на лице 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 през отчетния период е 1,44, при 1,04 в края на 2014 год., което е подобряване на показателя с 40 пункта. Към настоящият момент Коефициентът на обща 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 916 хил.лв. дългосрочни заеми. През м.Април, Херти АД подписа договор за оборотно финансиране в размер на 300 хил.евро за обезпечаване производството на новата капачка ДОРАДО.

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 изминалият период компанията взе участие на изложенията „Agrartade” през Януари

2015 в Германия, „Винария 2015” в Пловдив, както и в „Pro wine”2015г. в Германия, където бяха привлечени и нови клиенти.

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

През Декември 2013г. Херти АД сключи договор с Министерството на икономиката и енергетиката за безвъзмездна финансова помощ по оперативна програма „Развитие на конкурентноспособността на българската икономика” 2007-2013 по проект за „Внедряване на иновации в предприятията”. Оборудването е доставено през януари 2015 г. През м.февруари 2015 г. Започна производството на новата композитна капачка DORADO. Всички документи по проекта бяха одобрени и подадени в Управляващия орган. През м. Юни получихме финансирането.

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.

В последното тримесечие на 2014 г. Херти успешно премина оценката за иновационния потенциал на фирмите по метода IMP 3 гове. Дирекция Качество се реорганизира в Дирекция „Развойна дейност, управление на качеството и риска, изследвания и анализи” с основна цел разработване на нови и подобряване на съществуващите продукти и гарантиране на постоянното им високо качество.

През м.април 2015г. Херти придоби изцяло правата върху полезен модел за производство на композина капачка „Сириус” , чрез закупуване дела на „Винпром Пещера” от съвместно регистрирания полезен модел.

5. Важни събития, настъпили през отчетния период.

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

През януари 2015 Херти пусна в производство нов размер (18x24 мм) дълбокоизтеглена алуминиева капачка за високоалкохолни напитки.

В началото на м.юли Херти АД стана съчредител на регионалния клон на КРИБ в гр.Шумен.

6. Важни събития, настъпили след датата на баланса.

Няма важни събития след датата на баланса.

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 201 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:

	Държава	Собственост	
		2015	2014
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.

9. Информация за сделки между Дружеството и свързани лица

През периода 01.01 -30.09.2015 г. Дружеството е осъществило следните сделки със свързани лица:

Продажби

<i>В хиляди лева</i>	Вид на сделката	Стойност
Херти Груп Интернешънъл	Продадена продукция	1,280
Херти Англия	Продажба на продукция	2,587
Херти Франция	Продажба на продукция	3,399
Херти Германия	Продажба на продукция	632
Тихерт ЕАД	Продажба на услуги, префактурирани разходи	170
Тимшел ООД	Продажба на услуги	2
Райфен ООД	Продажба на услуги	2

Покупки

<i>В хиляди лева</i>	Вид на сделката	Стойност
ИГМ Холдинг	Покупка на ДМА	127
ИГМ Холдинг	Технически услуги	3
Херти Англия	Транспортни и комисионни услуги	17
Херти Груп	Покупка на материали	14
Тихерт ЕАД	Покупка на резервни части	290
Тихерт ЕАД	Получени услуги	112
Тихерт ЕАД	Изработка на ДМА	297
Тимшел ООД	Разходи за наеми	58
Райфен ООД	Получени транспортни услуги	535

Вземанията и задълженията към свързани лица са подробно оповестени в индивидуалният финансов отчет на Дружеството за отчетният период на 2015г.

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 прибегва до финансови инструменти като хеджиране.

11. Рискове и несигурности, пред които е изправено дружеството

Въпреки реализираният ръст на приходите от продажби и очакваното по-голямо увеличение на приходите през 2015г., основните рискове пред дружеството са увеличението на цените на основните материали, поради девалвацията на еврото спрямо долара 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 заложени в Етичния кодекс на компанията. Херти е социално отговорна компания ангажирана с обществени и културни прояви в общината. През отчетния период компанията е подкрепила провеждането на културни и спортни мероприятия в община Шумен и община Каспичан.

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.

22октомври2015г.

Главен Изпълнителен Директор на Херти АД:

Захари Захариев